



# Fondy skupiny Pioneer Investments v SR denominované v USD

Výber z fondov

## Ako investovať americké doláre?

Ak máte k dispozícii americké doláre (USD) a chcete si ich odložiť na neskôr, je na mieste otázka, kde ich zainvestovať. Úrokové sadzby v bankách na účtoch v USD sú nízke. Riešením tak môže byť investícia do podielových fondov, ktoré ponúkajú nielen potenciál dlhodobého vyššieho výnosu, ale aj rýchly prístup k Vaším peniazom.

» **DLHOPISOVÝ TRH** je najväčší na svete<sup>1)</sup>, jeho hodnota je 96 biliónov dolárov, čo presahuje 1,5 krát veľkosť svetovej ekonomiky<sup>2)</sup>. Viac ako tretina pripadá na americký dlhopisový trh. Za jeden deň sa na americkom dlhopisovom trhu zobchodujú dlhopisy za takmer jeden bilión dolárov<sup>3)</sup>. Za necelé storočie sa stal trh s dlhopismi najvýznamnejším finančným trhom sveta a USA jeho najväčším emitentom považovaným ratingovými agentúrami dlhodobo za najspoľahlivejšieho na svete.

» **AMERICKÝ AKCIOVÝ TRH** je unikátny svojou dlhou pôsobnosťou a veľkosťou. Už pred viac ako 200 rokmi začali súkromné banky v USA vydávať prvé akcie a vznikla nová forma investovania. V roku 1792 skupina veľkých obchodníkov zriadila miesto, kde sa dalo s akciami obchodovať. Vznikol Wall Street a americký akciový trh sa stal najväčším trhom na svete. Je asi štyrikrát väčší ako druhý a tretí trh v poradí, Japonsko a Čína<sup>4)</sup>. Jeden z najstarších akciových indexov S&P 500 sa od roku 1928 zhodnotil v priemere ročne o cca 9% p.a.<sup>5)</sup>. Tak sa investovanie do akcií stalo rozšírenou formou investovania a vo vyspelom svete býva už bežným nástrojom pre zhodnocovanie peňažných prostriedkov na dôchodok, vzdelanie a ďalšie životné ciele.

1) 51 biliónov dolárov bola hodnota trhovej kapitalizácie svetových akciových trhov podľa agentúry Bloomberg k 9.2.2012, zatiaľ čo 96 biliónov dolárov bola hodnota všetkých emitovaných dlhopisových cenných papierov k 30.6.2011 podľa BIS (Bank for International Settlements via Asset Allocation Advisor).

2) 63 biliónov dolárov bola hodnota svetového HDP v roku 2010 podľa Svetovej banky.

3) 879 miliárd dolárov bol priemerný zobchodovaný denný objem amerických dlhopisov v roku 2011 podľa SIFMA.

4) 16,3 biliónov dolárov bola tržová kapitalizácia trhu amerických akcií podľa agentúry Bloomberg k 9. 2. 2012, zatiaľ čo u čínskych a japonských akcií 3,7 biliónov dolárov.

5) 9,15 % p. a. je priemerné ročné zhodnotenie indexu S&P 500 za obdobie od 31. 12. 1928 do 31. 12. 2010; zdroj: Pioneer Investments.

### Dlhopisové podfondy

Pioneer Funds - Emerging Markets Bond (€; \$)
Pioneer Funds - Global Aggregate Bond (€; \$)
Pioneer Funds - Global High Yield (€; \$)
Pioneer Funds - Strategic Income (€; \$)
Pioneer Funds - U.S. Dollar Aggregate Bond(€; \$)
Pioneer Funds - U.S. Dollar Short-Term (€; \$)
Pioneer Funds - U.S. High Yield (€; \$)
Pioneer Funds - Emerging Markets Bond Local Currencies (€; \$)

### Akciové podfondy

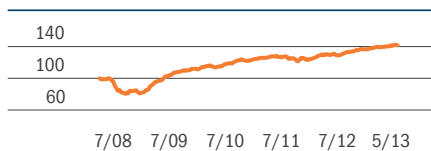
Pioneer Funds - Emerging Europe and Mediterranean Equity (€; \$)
Pioneer Funds - Emerging Markets Equity (€; \$)
Pioneer Funds - China Equity (€; \$)
Pioneer Funds - Indian Equity (€; \$)
Pioneer Funds - Japanese Equity (€; \$)
Pioneer Funds - Latin American Equity (€; \$)
Pioneer Funds - North American Basic Value (€; \$)
Pioneer Funds - Asia (Ex. Japan) Equity (€; \$)
Pioneer Funds - U.S. Mid Cap Value (€; \$)
Pioneer Funds - U.S. Pioneer Fund (€; \$)
Pioneer Funds - U.S. Research (€; \$)
Pioneer Funds - U.S. Fundamental Growth (€; \$)
Pioneer Funds - U.S. Research Value (€; \$)

Pozn.: € - Do fondu je možné investovať v EUR triede  
\$ - Do fondu je možné investovať v USD triede

85 YEARS  
1928 2013

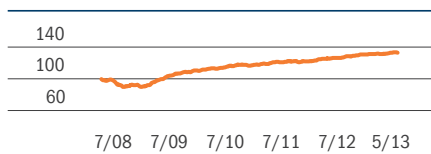
 **PIONEER**  
Investments®

# Stručný popis vybraných fondov



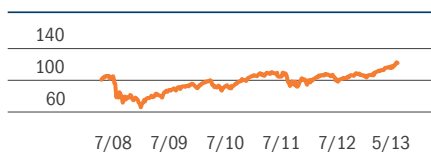
## Pioneer Funds – Strategic Income\*\*\*

- investičným cieľom fondu je poskytovať vysokú úroveň súčasných výnosov
- flexibilná stratégia v portfóliu môže mať celé spektrum dlhopisov (štátne, podnikové, s vysokým výnosom, atď.)
- portfólio manažér a analytici fondu majú v priemere viac ako 20-ročné skúsenosti



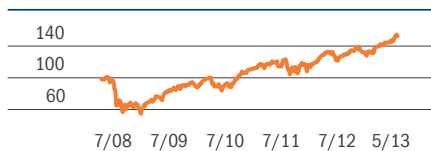
## Pioneer Funds – U.S. Dollar Aggregate Bond\*\*\*\*

- flexibilná stratégia so zameraním prioritne na kvalitné štátne a podnikové dlhopisy s vysokým ratingom
- diverzifikácia slúži na získanie zaujímavého výnosu so snahou znižovať volatilitu
- prísne kvalitatívne aj kvantitatívne analýzy



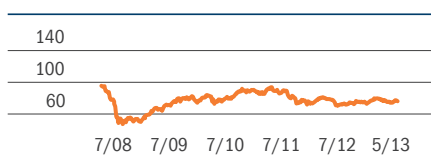
## Pioneer Funds – U.S. Pioneer Fund\*\*\*

- európsky klon fondu Pioneer Fund – 3. najstaršieho fondu v USA s históriou od roku 1928
- v portfóliu sú veľké stabilné spoločnosti prevažne z USA, ktoré pravidelne vyplácajú dividendy
- široká diverzifikácia podfondu (typicky 110–150 pozícií)
- portfólio manažment tím má v priemere viac ako 20-ročné skúsenosti



## Pioneer Funds – U.S. Fundamental Growth\*\*\*\*\*

- diverzifikované portfólio prevažne veľkých spoločností z USA
- využíva „rastový“ štýl riadenia a snaží sa investovať do emitentov s nadpriemerným potenciálom rastu výnosov
- silný fundamentálny systém



## Pioneer Funds – Emerging Markets Equity

- investície do akcií v krajinách považujúcich sa za tzv. rozvíjajúce sa trhy
- portfólio manažér vyberá z viac ako 30 000 firiem približne 100 pozícií do portfólia
- maximálna flexibilita, môže investovať v ľubovoľnej zemepisnej oblasti
- vhodný doplnok do portfólia pre investorov akceptujúcich vysoké riziko

Pozn.: Uvedené popisy fondov sú len orientačné. Úplné znenie investičných stratégií nájdete v Prospekte fondu a v kľúčových informáciách pre investorov (KIID), ktorý môžete bezplatne získať na našej web stránke [www.pioneerinvestments.sk](http://www.pioneerinvestments.sk) alebo si ho môžete vyžiadať na bezplatnom telefónnom čísle 0800 300 111. Počet hviezdíčiek pri názve fondu označuje hodnotenie agentúry MORNING STAR™ k 2/2013. Grafy – pozn.: Os „Y“ v uvedených grafoch znázorňuje výkonnosť fondov indexovanú na hodnotu 100. Podrobnejšie údaje o výkonnosti všetkých fondov skupiny Pioneer Investments v SR môžete nájsť aj na [www.pioneerinvestments.sk](http://www.pioneerinvestments.sk). Použitý údaje v grafe sa týkajú minulosti. Minulá výkonnosť nezaručuje ani neindikuje ich budúcu výkonnosť.

**Pioneer Investments**  
Křížna 50  
(budova UniCredit Bank  
Slovakia, a.s.)  
821 08 Bratislava 2

[www.pioneerinvestments.sk](http://www.pioneerinvestments.sk)  
bezplatná linka: 0800 300 111

Pioneer Funds, Pioneer S.F. a Pioneer P.F. sú subjekty kolektívneho investovania („fonds commun de placement“) s niekoľkými samostatnými podfondami založenými podľa práva Luxemburského veľkovoľvodstva. Nie všetky rodiny fondov a podfondov sú k dispozícii vo všetkých jurisdikciách. Poradte sa so svojím finančným sprostredkovateľom. Pioneer Investments je obchodným označením skupiny spoločností Pioneer Global Asset Management S.p.A. Predmetné oznámenie nepredstavuje osobné investičné poradenstvo ani investičné odporúčenie, ktoré by zohľadňovalo individuálnu situáciu investora, najmä v zmysle jeho odborných znalostí a skúseností v oblasti investícií, či dokonca jeho finančnej situácie, investičného cieľa alebo vzťahu k riziku. Investície do podielových listov v sebe obsahujú riziko kolísania aktuálnej hodnoty investovanej čiastky a výnosov z nej a nie je zaručená návratnosť pôvodne investovanej čiastky. Minulé výnosy nie sú zárukou budúcich výnosov. Miera očakávaného výnosu z cenných papierov alebo iných investičných nástrojov súvisí s mierou investičného rizika a nie je isté, že skutočný výnos bude zodpovedať výnosu očakávanému. Výnosy z cenných papierov alebo iných investičných nástrojov dosahované v minulosti nie sú zárukou budúcich výnosov. Objemy investícií a rozloženie portfólia do sektorov a krajín sa môžu meniť. Investovanie so sebou nesie množstvo rizík; vysvetlenie rizík a ich vplyv na kolísanie aktuálnej hodnoty investovanej čiastky sú uvedené na [www.pioneerinvestments.sk/poucenie\\_o\\_rizikach.pdf](http://www.pioneerinvestments.sk/poucenie_o_rizikach.pdf). Zverejňované ekonomické údaje o výkonnosti fondov reflektujú vplyv skutočných provízií, odmien a ďalších poplatkov hradených fondom. Štruktúra poplatkov súvisiacich s konkrétnou investíciou vyplýva z prospektu. Skôr než sa rozhodnete investovať, zoznámte sa s príslušným prospektom zahraničných fondov, ktorý možno získať zdarma na vyžiadanie prostredníctvom bezplatnej linky 0800 300 111, na internetových stránkach [www.pioneerinvestments.sk](http://www.pioneerinvestments.sk) alebo u Vášho finančného sprostredkovateľa, či osobného bankára. Takisto sa zoznámte s legislatívnymi podmienkami investície, devízovými obmedzeniami a daňovými dôsledkami a s manažérskymi pravidlami a s Podmienkami pre SR. Všetky tieto dokumenty možno tiež získať zadarmo na vyššie uvedených kontaktoch. Názvy zahraničných fondov uvedené v slovenskom jazyku spravidla predstavujú ich marketingové označenie pre Slovenskú republiku.



[www.pioneerinvestments.sk](http://www.pioneerinvestments.sk)

