

Pioneer Funds – Greater China Equity

marec 2010

A EUR Nedistribúované

Hodnotenie Morningstar™ ★★★

Akcie Rozvíjajúcich sa trhov a Ďalekého východu

Základné údaje

ISIN	LU0133656446
Sídlo	Luxembursko
Hodnota fondu (mil.)	€509,4
Zahájenie činnosti fondu	5. 10. 2001
Zahájenie výpočtu vl. kapitálu (Kategória A)	29. 11. 2001

Poplatky a náklady

Počiatočný nákupný poplatok	max. 5,00%
Manažerský poplatok	1,50%

Benchmark

Názov	%
MSCI AC Golden Dragon	100

Kumulatívne výnosy

k 31. III 2010	Fond %	Benchmark %
1 mesiac	6,0	6,7
3 mesiace	2,8	4,5
Od začiatku roka	2,8	4,5
1 rok	53,3	56,5
3 roky p.a.	4,2	4,6
5 rokov p.a.	10,8	11,5

Výnosy za kalendárny rok

	Fond %	Benchmark %
2009	57,0	61,5
2008	-43,0	-46,9
2007	20,0	24,1
2006	22,0	24,4

Historická výkonnosť nezaručuje ani neindikuje budúce výsledky.

Posledná aktualizácia

k dátumu 31. marca 2010	
Hodnota PL	8,72

Investičný cieľ

Cieľom tohto Podfondu je dosahovať kapitálové zhodnotenie v strednodobom až dlhodobom horizonte investovaním minimálne dvoch tretín svojich celkových aktív do diverzifikovaného portfólia akcií a s akciami spojených nástrojov vydaných spoločnosťami, ktoré majú sídlo v Čínskej ľudovej republike, v Hong Kongu alebo na Taiwane, alebo ktoré vykonávajú prevažnú časť svojich ekonomických aktivít v týchto krajinách. Úplné investičné ciele si prosím pozrite v Prospekte.

Rozdelenie do sektorov

Sektor	%
Financie	32,8
Informačné technológie	17,8
Tovar dlhodobej spotreby	8,4
Priemysel	5,7
Tovar krátkodobej spotreby	5,7
Petrochémia	5,2
Suroviny	4,0
Ďalší	6,6
Hotovosť*	13,9

Rozdelenie podľa krajiny emitenta

Krajina	%
Čína	37,0
Hongkong	26,9
Taiwan	15,5
Singapúr	4,6
Spojené štáty americké	1,5
Kanada	0,5
Hotovosť*	13,9

10 najväčších pozícií

Názov	Sektor	Krajina	%
China Construction Bank Corp	Financie	CN	5,0
Tsmc	Informačné technológie	TW	4,3
Cheung Kong Holdings Ltd	Financie	HK	4,3
China Citic Bank	Financie	CN	4,1
Bank Of China Ltd	Financie	CN	3,8
China Pacific Insurance Group Co Ltd	Financie	CN	3,7
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	Informačné technológie	TW	3,6
Cnooc Ltd	Petrochémia	CN	3,1
Lianhua Supermarket Holdings C	Tovar krátkodobej spotreby	CN	2,9
China Mobile Ltd	Telekomunikácia	HK	2,3

Analýza portfólia

Celkový počet pozícií	96
Aktíva v 10 najväčších pozíciách	37,2%
Hotovosť*	13,9%

* Pozícia hotovosť odráža percento vysporiadanej a dostupnej hotovosti.

Ocenenie investície

Cena/úctovná	2,91
Cena/zisky	21,82
Cena/cash flow	14,57

Analýza rizík

Štandardná odchýlka (3 roky)	25,10%
Sharpe ratio (3 roky)	0,04
Alfa	1,64%
Beta	0,9145
R-Squared	0,9936

Vývoj investície 10 000 EUR



Investičný tím

Pioneer Funds – Greater China Equity riadi vedúci portfólio manažér Angelo Corbetta, podporovaný Nicholasom McConwayom. Angelo vedie investičný tím v našej kancelárii v Singapure. Má viac ako 20 rokov skúseností v obore a od roku 1994 je zodpovedný za akcie zamerané na Ďaleký východ a Áziu. Angelo promoval v obore podnikovej správy na Bocconi University v Miláne. Nicholas promoval v obore obchodu na University College Dublin (UCD), so špecializáciou na bankovníctvo a financie a získal titul v obore financie na UCD Graduate Business School. Od doby, čo tím v roku 2001 presídlil do Singapuru, z dôvodu založenia oddelenia pre akcie zamerané na Ďaleký východ a Áziu, sa Nicholas postupne zameril na región Veľkej Číny.

Poznámky

„Posledná HVK“ sa vzťahuje k HVK o 18.00 SEČ v posledný pracovný deň pred dňom publikácie.

Pokiaľ nie je uvedené inak sú všetky informácie platné k dátumu 31. marca 2010.

Údaje analýzy rizík, s výnimkou ukazateľov Štandardná odchýlka a sharpe ratio, vychádzajú z Podielových listov Kategórie E, ktoré sa ponúkajú na verejný predaj iba v Taliansku. Štandardná odchýlka a sharpe ratio: údaje Lipper.

Morningstar Hodnotenie: Copyright © 2010 Morningstar UK Limited. Všetky práva vyhradené. Informácie tu obsiahnuté: (1) nemôžu byť kopírované alebo distribuované; a (2) nie je zaručená ich presnosť, úplnosť alebo aktuálnosť. Agentúra Morningstar, ani poskytovatelia jej informácií nenesú zodpovednosť za akékoľvek škody alebo straty vyplývajúce z využitia týchto informácií.

Pioneer Funds – Greater China Equity („Podfond“) je podfondom Pioneer Funds („Fond“), typu fonds commun de placement s niekoľkými samostatnými podfondami založenými podľa zákonov Luxemburského veľkovoľvodstva. Podielové listy Podfonde nemôžu byť verejne ponúkané na predaj ani v Spojených štátoch amerických, ani na žiadnom z ich teritórií alebo území podliehajúcich ich jurisdikcii, ani osobám zo Spojených štátov amerických alebo v prospech týchto osôb. Žiadne podiely ani produkty nebudú ponúkané v jurisdikciách, v ktorých nie je povolené ich ponúkať, doporučovať ani predávať, ani osobám, v ktorých prospech je realizovanie takýchto ponúk, doporučení alebo predajov nezákonné. Všetky kategórie podielových listov nie sú k dispozícii vo všetkých krajinách.

Uvedené údaje o výkonnosti sa týkajú len podielových listov Kategórie A a vychádzajú z hodnoty PL bez poplatkov. Podrobné informácie o ďalších Kategóriách podielových listov nájdete v prospekte.

Upozornenie

Pokiaľ nie je uvedené inak, informácie obsiahnuté v tomto dokumente pochádzajú od Pioneer Investments. Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky stanoviská tu vyjadrené stanoviskami Pioneer Investments. Tieto stanoviská sa môžu kedykoľvek meniť v závislosti od trhových a iných podmienok, a nikdy nie je možné zaručiť, či určité štáty, trhy alebo odvetvia vykážu takú výkonnosť, aká sa pôvodne očakávala.

Výkonnosť minulých období nezaručuje výsledky fondu v budúcnosti. Investície zahŕňajú určité riziká, vrátane rizík politických a menových. Návratnosť investície a hodnota kapitálu môžu zaznamenať rast aj pokles, a tieto výkyvy môžu vyústiť aj v stratu celého investovaného kapitálu. Pred investovaním by si každý investor mal dôkladne prečítať prospekt. Tento materiál nie je prospekt a nepredstavuje ponuku podielových listov investičných fondov. Dodatočné informácie o Podfondoch/Fondoch nájdete v prospekte a/alebo prípadne zjednodušenom prospekte, ktorý na požiadanie zadarmo poskytne Pioneer Global Investments Limited, 1 George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2. Tel. + 353 1 480 2000. Fax + 353 1 449 5000.

Tento dokument nie je určený maloobchodným klientom. Maloobchodní klienti by sa na tento dokument nemali v žiadnom prípade spoliehať, ani by im nemal byť poskytovaný. Len pre maklérov/obchodníkov, nie je určený širokej verejnosti.

Obsah tohto dokumentu schválila spoločnosť Pioneer Global Investments Limited.

Pioneer Investments je obchodný názov skupiny spoločností Pioneer Global Asset Management S.p.A.