

Základné údaje

ISIN	LU0201722401
Sídlo	Luxembursko
Hodnota fondu (mil.)	€420,5
Zahájenie činnosti fondu	5. 10. 2001
Uvedenie triedy PL	22. 11. 2004

Poplatky a náklady

Priebežné poplatky k 31. XII 2013	2,32%
Manažerský poplatok (p.a.)	1,50%
Distrib. poplatok (p.a.)	max. 0,50%
Vstupný poplatok	max. 5,00%
Výkonnosťná odmena	max. 15,00%

Benchmark

Názov	%
Russell Mid Cap Value	100

Kumulatívne výnosy

k 31. X 2014	Fond %	Benchmark %
1 mesiac	2,26	3,43
3 mesiace	2,17	3,71
Od začiatku roka	8,78	11,91
1 rok	13,53	16,18
3 roky p.a.	15,01	21,23
5 rokov p.a.	11,37	19,17

Zhodnotenie za jednoročnú periódu

Perióda	Fond %	Benchmark %
X 2013 - X 2014	13,53	16,18
X 2012 - X 2013	28,41	33,45
X 2011 - X 2012	4,39	14,99
X 2010 - X 2011	-1,12	5,83
X 2009 - X 2010	13,95	27,49

Historická výkonnosť nezaručuje ani neindikuje budúce výsledky.

Posledná aktualizácia

k dátumu 31. októbra 2014	
Hodnota PL	73,85

Investičný cieľ

Tento Podfond sa snaží o zhodnotenie kapitálu v strednodobom až dlhodobom horizonte investovaním predovšetkým do diverzifikovaného portfólia akcií a s akciami spojených nástrojov emitentov, ktorí sú zaregistrovaní, majú hlavné sídlo, alebo hlavnú časť podnikateľských aktivít v USA. Podfond používa "hodnotový" štýl riadenia. Podfond môže investovať až 25% svojich aktív, v čase nákupu, do cenných papierov emitentov, ktorí nie sú z USA. Úplné investičné ciele nájdete v Prospekte.

Analýza portfólia

Celkový počet pozícií	72
Aktíva v 10 najväčších pozíciách	17,3%

Alokácia inv. nástrojov

Net %	
Akcie	98,5
Hotovosť v banke	1,2

10 najväčších pozícií

	Fond %	Bmk %
GOODYEAR TIRE & RUBBER COMPANY (THE)	2,3	0,0
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC	1,8	0,6
CARDINAL HEALTH INC	1,8	0,8
ROSS STORES, INC.	1,7	0,0
NCR CORPORATION	1,7	0,1
MACYS INC	1,6	0,2
OMNICARE INC	1,6	0,2
BROADCOM CORPORATION	1,6	0,7
WHIRLPOOL CORPORATION	1,6	0,4
ZIMMER HOLDINGS INC	1,6	0,6

Top 5 nadväzných pozícií

	Fond %	Bmk %
GOODYEAR TIRE & RUBBER COMPANY (THE)	2,3	0,0
ROSS STORES, INC.	1,7	0,0
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	1,5	0,0
NCR CORPORATION	1,7	0,1
ALLSTATE CORPORATION (THE)	1,5	0,0

Sektor

	Fond %	Bmk %
Financie	23,0	32,7
Tovar dlhodobej spotreby	14,1	9,9
Zdravotníctvo	12,8	9,6
Informačné technológie	11,4	10,6
Priemysel	9,4	9,4
Verejné služby	7,5	12,4
Suroviny	7,1	6,9
Petrochémia	3,9	4,8
Tovar krátkodobej spotreby	2,3	3,3
neznáma	0,0	0,1
Telekomunikácia	0,0	0,3

Krajina

	Fond %	Bmk %
USA	86,8	93,6
Bermudy	2,4	3,2
Írsko	1,2	1,3
Kanada	1,1	0,1
Švajčiarsko	0,0	0,4
Spojené kráľovstvo	0,0	0,3
Guernsey	0,0	0,2
Holandsko	0,0	0,3
Ďalší	0,0	0,5

Mena

	Fond %	Bmk %
americký dolár	98,4	100,0
kanadský dolár	1,1	0,04
euro	0,5	0,0
libra šterlingov	0,03	0,0

Trhová kapitalizácia

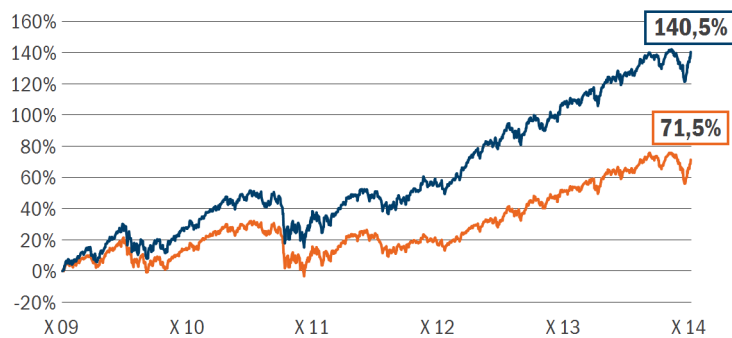
	Fond %	Bmk %
Spoločnosť s vysokou kapitalizáciou	23,7	26,0
Spoločnosť so strednou kapitalizáciou	51,2	48,7
Spoločnosť s malou kapitalizáciou	25,1	25,3

Ocenenie investície

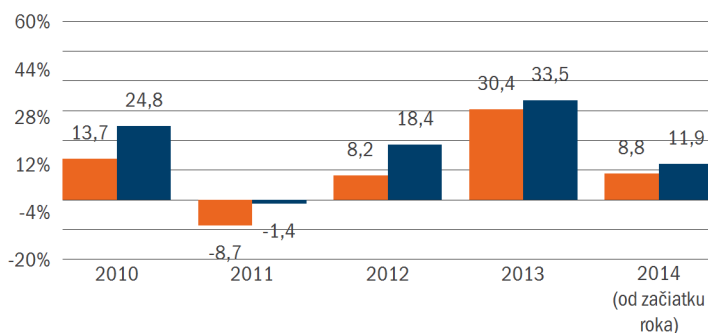
	Fond %	Bmk %
Cena/účtovná hodnota (P/B)	2,0	1,8
Cena/zisk (P/E)	17,4	18,7
Cena/cash flow (P/CF)	9,2	10,0
Rentabilita vlastného kapitálu	13,5	10,4
Dividendový výnos	1,6	2,0

Analýza rizík

	3 roky	od založenia
Štandardná odchýlka	11,11%	16,26%
Sharpe ratio	1,50	0,29
Alfa	-4,94%	-2,68%
Beta	1,07	0,88
R-Squared	0,92	0,94
Tracking error	3,07%	4,55%
Information ratio	-0,95	-0,69

Kumulatívna výkonnosť

■ Pioneer Funds – U.S. Mid Cap Value Trieda A EUR Nedistribované meno zaistené

Výnosy za kalendárny rok

■ Benchmark

Poznámky

Uvedené údaje o výkonnosti sa vzťahujú výhradne k podielovým listom Kategórie A, Nedistribované a zaistené do EUR a vychádzajú z ceny HVK, teda očistenej od poplatkov. Detaily k ďalším dostupným Kategóriám podielových listov nájdete v Prospekte. S menovým zaistením sú spojené náklady, čo znamená, že výkonnosť Kategórie podielových listov zaistených do EUR môže byť nižšia ako výkonnosť toho istého podfodu v Kategórii podielových listov v USD. Tento dokument by mal byť predstavený v súvislosti s Podmienkami pre Slovenskú Republiku. Výkonnosť benchmarku je uvedená v americký dolár.

Globálny štandard sektorovej klasifikácie (GICS) SM vyvinula spoločnosť Standard & Poors spolu s MSCI, pričom tento štandard je súčasťou ich výlučného vlastníctva a ochrannej známky. Standard & Poors, MSCI ani žiadna iná strana zapojená do tvorby alebo zostavovania klasifikácie GICS neposkytuje žiadne výslovné ani implicitné záruky alebo vyhlásenia v súvislosti s týmto štandardom alebo klasifikáciou (ani žiadne záruky alebo vyhlásenia súvisiace s výsledkami získanými použitím tejto klasifikácie); všetky uvedené strany týmto výslovné vylučujú akékoľvek záruky spojené s akýmkoľvek takýmto štandardom alebo klasifikáciou vrátane záruk ich pôvodnosti, presnosti, úplnosti, obchodovateľnosti alebo primeranosti. Bez dotknutia uvedeného vyššie Standard & Poors, MSCI, ani žiadna z ich pridružených alebo tretích strán zapojených do tvorby alebo zostavovania klasifikácie GICS, nenesie žiadnu zodpovednosť za akékoľvek priame, nepriame, osobitné, trestné, následné alebo iné škody (vrátane ušlého zisku), a to ani v prípade, že by tieto strany boli o možnosti vzniku týchto škôd informované.

Upozornenie

Pokiaľ nie je uvedené inak sú všetky informácie platné k dátumu 31. 10. 2014 a informácie obsiahnuté v tomto dokumente pochádzajú od Pioneer Investments. Pioneer Funds – U.S. Mid Cap Value („Podfond“) je podfondom Pioneer Funds („Fond“), typu fonds commun de placement s niekoľkými samostatnými podfondami založenými podľa zákonov Luxemburského veľkovevodstva.

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.

Žiadne podiely ani produkty nebudú ponúkané v jurisdikciách, v ktorých nie je povolené ich ponúkať, odporúčať ani predávať, ani osobám, v ktorých prospech je realizovanie takýchto ponúk, odporúčaní alebo predajov nezákonné. Všetky kategórie podielových listov nie sú k dispozícii vo všetkých krajinách. Podielové listy Podfodu 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.

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 v kľúčových informáciách pre investorov, ktoré na požiadanie zadarmo poskytnú Pioneer Global Investments Limited, 1 George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2. Tel. + 353 1 480 2000. Fax + 353 1 449 5000.

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