

ISIN LU0133607589

Základné údaje

Nav k dátumu 30. októbra 2015 €10,2
 Sídlo Luxembursko
 Hodnota fondu (mil.) €486,1
 Zahájenie činnosti fondu 5. 10. 2001
 Uvedenie triedy PL 29. 11. 2001

Kategória Morningstar™ Americké akcie so strednou trhovou kapitalizáciou
 Benchmark Russell Mid Cap Value

Ostatné identifikátory

Bloomberg ticker PIUSMCA LX

Poplatky a náklady

Manažérsky poplatok (p.a.) 1,50%
 Vstupný poplatok (podľa prospektu) max. 5,00%
 Výkonnostný poplatok k 31. XII 2014¹ 0,00%

¹ Výkonnostný poplatok vyjadruje percento ročnej nadvýkonnosti tohto podfondu dosiahnutej oproti : Russell Mid Cap Value, až do maximálnej výšky 15%.

Ciele a investičná politika

Ciel: Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície v strednodobom až dlhodobom horizonte.

Cenné papiere v portfóliu: Podfond investuje predovšetkým do širokého radu akcií spoločností so strednou kapitalizáciou, ktoré boli založené, alebo vykonávajú prevažnú časť svojich podnikateľských činností v U.S.A. Podfond môže investovať až 25% svojich aktív do cenných papierov neamerických spoločností. Podfond môže využívať deriváty, aby mohol znížiť rôzne riziká alebo aby mohol efektívne riadiť portfólio.

Investičný tím



Edward T. (Ned) Shadek

Portfolio Manager

Skúsenosti v odbore: 28 rokov
 súčasťou tímu Pioneer Investments: 4 rokov

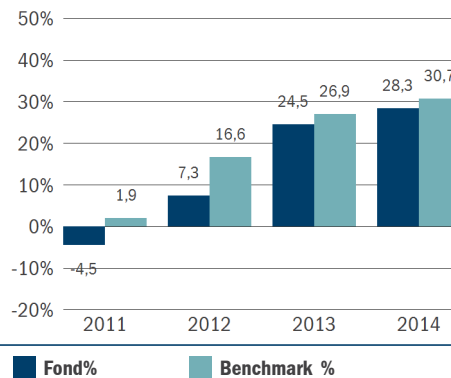
Kumulatívne výnosy

k 30. X 2015	Fond %	Benchmark %
1 mesiac	7,35	7,22
3 mesiace	-3,40	-2,27
Od začiatku roka	3,96	7,33
1 rok	11,56	13,96
3 roky p.a.	19,15	22,28
3 roky	69,09	82,72
5 rokov p.a.	13,74	18,97
5 rokov	90,50	138,51

Zhodnotenie za jednoročnú periódu

Periód	Fond %	Benchmark %
X 2014 - X 2015	11,56	13,96
X 2013 - X 2014	23,09	26,06
X 2012 - X 2013	23,14	27,20
X 2011 - X 2012	13,30	23,77
X 2010 - X 2011	-0,56	5,46

Výnosy za kalendárny rok



▲ Údaje o výkonnosti sa týkajú iba Podielových listov Triedy A euro nedistribuujuca a vychádzajú z HVK po odpočítaní poplatkov. Podrobné údaje o ďalších Triedach Podielových listov, ktoré sú k dispozícii, nájdete v prospekte.

Historická výkonnosť nezaručuje ani neindikuje budúce výsledky.

Analýza portfólia

Celkový počet pozícií	67
Aktíva v 10 najväčších pozíciách	20,7%

Alokácia inv. nástrojov (Net %)

Akcie	100,0
Hotovosť v banke	0,02

10 najväčších pozícií

	Fond %	Bmk %
Unum Group	2,3	0,3
Goodyear Tire & Rubber Company (The)	2,2	0,3
Boston Scientific Corporation	2,1	0,7
Nasdaq Omx Group Incorporated /The	2,1	0,2
United Continental Holdings Inc	2,1	0,0
Voya Financial Inc	2,0	0,3
Tyson Foods Inc	2,0	0,4
Lincoln National Corporation	2,0	0,4
Fortune Brands Home & Security	2,0	0,2
Hartford Financial Services Group Inc	1,9	0,6

Top 5 nadvážených pozícií

	Fond %	Bmk %
United Continental Holdings Inc	2,1	0,0
Unum Group	2,3	0,3
Goodyear Tire & Rubber Company (The)	2,2	0,3
Nasdaq Omx Group Incorporated /The	2,1	0,2
Fortune Brands Home & Security	2,0	0,2

Mena

	Fond %	Bmk %
americký dolár	100,4	100,0
euro	-0,4	0,0

Sektor

Financie	34,6	33,1
Informačné technológie	14,0	9,9
Priemysel	11,5	9,8
Tovar dlhodobej spotreby	9,4	8,4
Petrochémia	8,7	9,5
Verejné služby	6,6	11,7
Tovar krátkodobej spotreby	6,2	3,7
Zdravotníctvo	5,4	6,0
Suroviny	3,7	6,3
Telekomunikácia	0,0	1,6

■ Fond % ■ Bmk %

Krajina

	Fond %	Bmk %
USA	97,8	96,7
Bermudy	1,2	1,9
Írsko	1,1	0,0
Holandsko	0,0	0,2
Panama	0,0	0,1
Portoriko	0,0	0,1
Kanada	0,0	0,1
Švajčiarsko	0,0	0,7
Ďalší	0,0	0,2

Ocenenie investície

	Fond %	Bmk %
Cena/účtovná hodnota (P/B)	1,9	1,6
Cena/zisk (P/E)	15,2	18,2
Cena/cash flow (P/CF)	10,6	8,1
Rentabilita vlastného kapitálu	13,3	10,1
Dividendový výnos	1,4	2,4

Trhová kapitalizácia

	Fond %	Bmk %
Firmy s vysokou kapitalizáciou	21,6	23,1
Firmy so strednou kapitalizáciou	58,0	52,3
Firmy s malou kapitalizáciou	20,4	24,7

Analýza rizík

	3 roky	od založenia
Štandardná odchýlka	12,12%	14,79%
Sharpe ratio	1,53	0,37
Alfa	-1,75%	-0,96%
Beta	1,06	0,90
R-Squared	0,93	0,93
Tracking error	3,16%	4,36%
Information ratio	< 0	< 0

Upozornenie

Pokiaľ nie je uvedené inak sú všetky informácie platné k dátumu 30. 10. 2015 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 veľkovejvodstva.

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 Podfondu 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 Podfondocho/Fondocho nájdete v prospekte a/alebo prípadne v kľúčových informáciách pre investorov, ktoré 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.

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

Poznámky

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.