

ISIN LU1121646423

Hodnotenie Morningstar™ ★★☆☆

## Základné údaje

Nav k dátumu 30. septembra 2016 \$79,47  
 Sídlo Luxembursko  
 Hodnota fondu (mil.) \$147,00  
 Zahájenie činnosti fondu 13. 2. 2015  
 Uvedenie triedy PL 13. 2. 2015

Kategória Morningstar™ EUR globálna vyvážená alokácia  
 Benchmark Bez benchmarku

## Ostatné identifikátory

Bloomberg ticker PBLAUND LX

## Poplatky a náklady

Manažérsky poplatok (p.a.) 1,20%  
 Vstupný poplatok (podľa prospektu) max. 5,00%

## Ciele a investičná politika

**Ciel:** Usiluje o poskytnutie príjmov a zvýšenie hodnoty vašej investície v strednodobom až dlhodobom horizonte.

**Cenné papiere v portfóliu:** Podfond investuje predovšetkým do iných regulovaných fondov. Môže investovať aj do akcií, nástrojov peňažného trhu, dlhopisov, vkladov s maximálnym termínom 12 mesiacov a certifikátov s úrokovou sadzbou. Podfond môže tiež investovať až 65% svojich aktív do akcií (buď priamo alebo prostredníctvom regulovaných fondov). Podfond môže investovať do komodít a nehnuteľností prostredníctvom rôznych nástrojov, vrátane regulovaných fondov a môže investovať až 20% do certifikátov komoditných indexov. Podfond môže investovať do regulovaných fondov sledujúcich alternatívne stratégie. Podfond môže využívať deriváty, aby mohol znížiť rôzne riziká alebo kvôli efektívnemu riadeniu portfólia.

## Investičný tím



### John O'Toole

**Head of Multi-Asset Fund Solutions**  
 Skúsenosti v odbore: 24 rokov  
 súčasťou tímu Pioneer Investments: 11 rokov



### Jennifer Reilly

**Portfolio Manager**  
 Skúsenosti v odbore: 9 rokov  
 súčasťou tímu Pioneer Investments: 3 rokov

## Kumulatívne výnosy

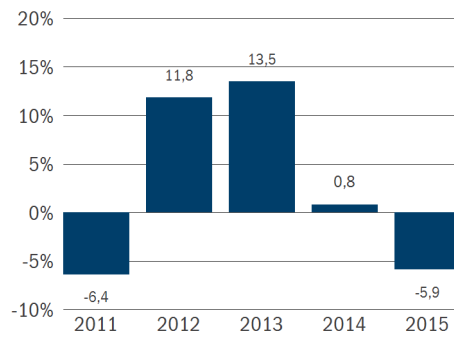
k 30. IX 2016	Fond %	Benchmark %
1 mesiac	0,47	-
Od začiatku roka	4,88	-
1 rok	6,00	-
3 roky p.a.	1,43	-
3 roky	4,36	-
5 rokov p.a.	4,97	-
5 rokov	27,50	-
Od založenia p.a.*	3,22	-
Od založenia*	20,19	-

\*Uvedené údaje o výkonnosti od založenia sú počítané od dátumu založenia Pioneer P.F. - Global Balanced 50 dňa 10. 12. 2010. Pre úplné vysvetlenie, prosím, pozrite poznámku nižšie.

## Zhodnotenie za jednoročnú periódu

Periód	Fond %	Benchmark %
IX 2015 - IX 2016	6,00	-
IX 2014 - IX 2015	-7,07	-
IX 2013 - IX 2014	5,94	-
IX 2012 - IX 2013	11,35	-
IX 2011 - IX 2012	9,72	-

## Výnosy za kalendárny rok



Fond %

▲Do dátumu 13. 2. 2015 sa vyššie uvedené údaje k výkonnosti týkajú fondu Pioneer P.F. - Global Balanced 50 Triedy A nedistribované (USD) (konvertovaný do USD) a výpočet vychádza z HVK po odpočítaní poplatkov. Pioneer P.F. - Global Balanced 50 bol zlúčený do fondu Pioneer Fund Solutions – Balanced dňa 13. 2. 2015. Od dátumu 13. 2. 2015 sa výkonnosť vzťahuje k fondu Pioneer Fund Solutions – Balanced Triedy A nedistribuujuca (konvertovaný do USD) a výpočet vychádza z HVK po odpočítaní poplatkov. V dôsledku zmien v investičnej politike a iných faktorov nie je možné zaručiť, že údaje k výkonnosti fondu Pioneer P.F. - Global Balanced 50 predstavujú ukazovateľ budúcej výkonnosti Pioneer Fund Solutions – Balanced. Uvedené údaje o výkonnosti sú v USD a boli prevedené zo základnej meny Podfondu, čo je euro. **Historická výkonnosť nezaručuje ani neindikuje budúce výsledky.**

## Analýza portfólia

Celkový počet pozícií	55
Aktíva v 10 najväčších pozíciách	41,4%
Hotovosť	0,3%

## Váha fondu

Aktiové fondy	47,4
Dlhopisové fondy	38,5
Dlhopisy	5,2
Alternatívne fondy	4,4
Komoditné fondy	2,2
Dlhopisové fondy	0,6
Hotovosť	1,6

## Rozdelenie podľa manažera aktív

Ďalší manažeri aktív	44,9
BNP Paribas Investment Partners Lux	8,8
J O Hambro Capital Management Limited	8,4
Fidelity (FIL Inv Mgmt (Lux) SA)	8,0
PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited	7,0
Threadneedle Management Luxembourg SA	4,8
JPMorgan Asset Mgmt (Europe) SA r l	4,2
Man Fund Management UK Limited	3,6
Schroder Investment Management Lux SA	3,6

## Poznámky

Morningstar Ratings: Copyright © 2016 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.

**Poznámky a ďalšie dôležité informácie viď druhá strana tohto dokumentu.**

**5 najväčších pozícií**

Názov	Druh aktíva	%
FIDELITY FUNDS - AMERICA FUND	Akciové fondy	6,2
J O HAMBRO CAPITAL MANAGEMENT UMBRELLA FUND PLC -	Akciové fondy	6,0
PIMCO FUNDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC - GLOBAL I	Dlhopisové fondy	5,8
THREADNEEDLE LUX - US CONTRARIAN CORE EQUITIES	Akciové fondy	4,8
GLG INTERNATIONAL ICVC - JAPAN CO	Akciové fondy	3,6

**Analýza rizík**

	3 roky	od založenia
Štandardná odchýlka	8,27%	10,01%
Sharpe ratio	0,33	0,50

▲ Údaje analýzy rizík vychádzajú z fondu Pioneer P.F. - Global Balanced 50 pred dátumom 13. 2. 2015 a z fondu Pioneer Fund Solutions – Balanced od 13. 2. 2015. Ukazovatele rizikovosti sú počítané od dátumu založenia Pioneer P.F. - Global Balanced 50 dňa 10. 12. 2010.

**Upozornenie**

Pokiaľ nie je uvedené inak sú všetky informácie platné k dátumu 30. 9. 2016 a informácie obsiahnuté v tomto dokumente pochádzajú od Pioneer Investments. Pioneer Fund Solutions – Balanced („Podfond“) je podfondom Pioneer Fund Solutions („Fond“), typu fonds commun de placement s niekoľkými samostatnými podfondami založenými podľa zákonov Luxemburského veľkovoľvodstva. 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 Podfondoch/Fondochoh 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**

Tento Podfond využíva deriváty. Ak nie je uvedené inak, derivátová expozícia nie je v portfóliových prehľadoch v tomto dokumente vyjadrená.