

Program pravidelného investovania RYTMUS

Prehľad ilustratívneho vývoja
apríl 2017

PRÁVIDELNÉ
INVESTÍCIE

FACTSHEET

Základné údaje

Minimálna pravidelná investícia	30 EUR
Minimálna jednorazová investícia	1 000 EUR

Nastavenie váh portfólií

Názov portfólia	Dlhopisové fondy	Akciové fondy	Komoditné fondy
Extra konzervatívne (P4)	Max. 100 %	Max. 15 %	
Balancované plus (P5)	Max. 70 %	Max. 40 %	Max. 25 %
Konzervatívne (P1)	Max. 90 %	Max. 40 %	
Balancované (P2)	Max. 70 %	Max. 70 %	
Dynamické (P3)		Max. 100 %	
Superdynamické (P6)		Max. 100 %	Max. 20 %

Zloženie portfólií Programu pravidelného investovania RYTMUS od 6. 2. 2017¹

P4 – Extra konzervatívne



- 34,0 % PF – Euro Short-Term
- 34,0 % PF – Euro Corporate Short-Term
- 25,0 % PF – Euro Bond
- 7,0 % PF – Global Select

P5 – Balancované plus



- 30,0 % PF – Euro Bond
- 10,0 % PF – Euro Aggregate Bond
- 20,0 % PF – Emerging Markets Bond Local Currencies
- 25,0 % PF – Global Select
- 15,0 % Pioneer S.F. – EUR Commodities

P1 – Konzervatívne



- 33,3 % PF – Euro Corporate Short-Term
- 33,3 % PF – Euro Aggregate Bond
- 33,4 % PF – Global Select

P2 – Balancované



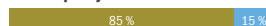
- 33,4 % PF – Euro Aggregate Bond
- 33,3 % PF – Global Select
- 33,3 % PF – Emerging Markets Equity

P3 – Dynamické



- 20,0 % PF – European Equity Optimal Volatility
- 20,0 % PF – U.S. Pioneer Fund
- 30,0 % PF – Global Select
- 30,0 % PF – Emerging Markets Equity

P6 – Superdynamické



- 34,0 % PF – Global Select
- 33,0 % PF – Emerging Markets Equity
- 18,0 % PF – Global Ecology
- 15,0 % PF – Commodity Alpha

- fondy krátkodobých investícií
- dlhopisové fondy

- akciové fondy
- komoditné fondy

Krátky popis fondov

Euro Short-Term	fond krátkych dlhopisov, zameranie na krátkodobé štátne aj podnikové dlhopisy v EUR
Euro Corporate Short-Term	fond krátkych dlhopisov, zameranie na krátkodobé, prednostne podnikové dlhopisy v EUR
Euro Bond	dlhopisový fond, zameranie prioritne na kvalitné štátne dlhopisy v EUR
Euro Aggregate Bond	dlhopisový fond, zameranie prioritne na kvalitné štátne a podnikové dlhopisy v EUR
Emerging Markets Bond Local Currencies	dlhopisový fond zameraný na dlhopisy z krajín považujúcich sa za „rozvíjajúce sa trhy“ (v lokálnych menách)
European Equity Optimal Volatility	akciový fond, flexibilná stratégia s profilom nízkej volatility, značne využíva deriváty na zníženie rôznych rizík a účinné riadenie portfólia, zameranie na európske spoločnosti
U.S. Pioneer Fund	akciový fond, široko diverzifikované portfólio veľkých firiem prevažne z USA (tzv. blue chips), klon tretieho najstaršieho fondu v USA (od roku 1928)
Global Select	akciový fond, portfólio firiem z vyspelých trhov, najmä USA, Európy a Japonska
Emerging Markets Equity	akciový fond, zameranie na spoločnosti z akejkolvek časti sveta, ktorá sa považuje za rozvíjajúci sa trh
Global Ecology	akciový fond, zameranie prioritne na spoločnosti z vyspelých trhov, ktoré sa zaoberajú výrobou alternatívnych zdrojov energie, ochranou životného prostredia, spracovaním odpadov, ...
EUR Commodities	komoditný fond, zameranie na tzv. „veľké komodity“ (napr. ropa, zemný plyn, drahé kovy, pšenica, ...), menovo zaistené do EUR
Commodity Alpha	komoditný fond, široké portfólio – až 31 komodít, flexibilná stratégia (napr. dlhé a krátke pozície, ...)

Upozornenie: Ide len o skrátený popis fondov. Komplexnú stratégiu spomínaných fondov si môžete nájsť na internetovej stránke www.pioneerinvestments.sk

Program pravidelného investovania



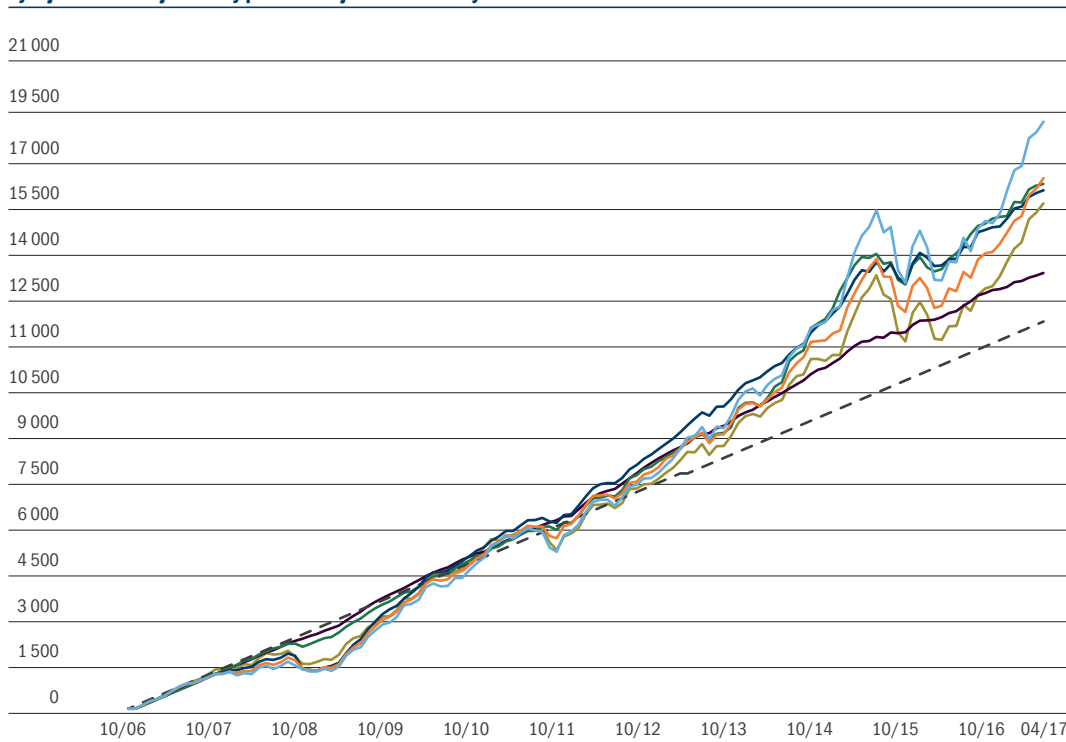
Program pravidelného investovania RYTMUS je životný investičný program, v ktorom si môžete vybrať zo šiestich portfólií, odlišných pomerom akciových, dlhopisových a komoditných fondov luxemburskej rodiny Pioneer Funds a Pioneer S.F.

Efekt pravidelného investovania

Pravidelné investovanie v menších čiastkach môže byť ekonomicky výhodné. Metódu pravidelného investovania by mal využívať každý, kto chce zmierniť riziko kolísania ceny podielového listu. Keď trhy klesajú, nakupujete podielové listy lacnejšie. V časech rastu finančných trhov Vaše investície rastú s nimi.



Vývoj ilustratívnej hodnoty pravidelnej investície vo výške 100 EUR mesačne*



- Konzervatívne portfólio
- Balancované portfólio
- Dynamické portfólio
- Extra konzervatívne portfólio
- Balancované plus portfólio
- Superdynamické portfólio
- - - Vklady

* Pozn. ku grafu: Graf znázorňuje vývoj ilustratívnej hodnoty pravidelnej investície 100 EUR mesačne do portfólií Programu pravidelného investovania RYTMUS. Podkladové dáta k ilustratívnej výkonnosti v grafe a v tabuľke ilustratívneho prehľadu nadväzujú na dáta ilustratívnej výkonnosti portfólií s pôvodným zložením (do 6. 1. 2009, do 11. 12. 2010 a do 31. 1. 2012) a nie sú v nich zohľadnené vstupné poplatky.

Ilustratívny prehľad výkonnosti portfólií (vývoj pravidelnej investície) k 30. 4. 2017

	1 mesiac	1 rok	2 roky p. a.	3 roky p. a.	5 rokov p. a.	od založenia (28. 2. 2006) p. a.
P4 - Extra konzervatívne	-0,10 %	-0,98 %	-0,58 %	-0,16 %	1,00 %	2,20 %*
P5 - Balancované plus	-0,27 %	5,08 %	3,71 %	3,72 %	6,28 %	5,59 %*
P1 - Konzervatívne	-0,05 %	5,08 %	3,03 %	3,11 %	4,65 %	4,71 %
P2 - Balancované	1,41 %	16,74 %	9,18 %	7,05 %	7,18 %	5,09 %
P3 - Dynamické	1,28 %	22,21 %	11,77 %	9,56 %	9,99 %	6,74 %
P6 - Superdynamické	1,24 %	21,43 %	10,92 %	7,65 %	7,17 %	4,91 %*

* od dátumu spoločnej existencie podfondov v P4, P5, P6 (31. 10. 2006)

Výkonnosti portfólií sú kalkulované na základe ilustratívnych hodnôt jednotlivých portfólií. Hodnota portfólia ilustruje jeho aktuálnu hodnotu zloženú z jednotlivých podfondov obsiahnutých v danom portfóliu. Vstupnými údajmi pre jej výpočet sú denné kurzy podfondov a ich váhy v portfóliách. Táto hodnota nie je cenou portfólia a slúži len pre orientáciu. O aktuálnom stave Vašej investície sa, prosím, informujte u svojho finančného sprostredkovateľa/ osobného bankára alebo na našej bezplatnej linke 0800 300 111. Vývoj svojej investície môžete tiež sledovať v unikátnej aplikácii na www.mypioneer.sk.

www.mypioneer.sk



Upozornenie:

1. Od 1. 2. 2012 došlo k zmene portfólia P1, kde boli podfondy Pioneer Funds – Euro Bond, Pioneer Funds – Euro Strategic Bond, Pioneer Funds – Core European Equity a Pioneer Funds – U.S. Pioneer Fund nahradené podfondami Pioneer Funds – Euro Corporate Short Term, Pioneer Funds – Euro Aggregate Bond a Pioneer Funds – Global Select, portfólia P2, kde boli podfondy Pioneer Funds – Euro Bond, Pioneer Funds – Euro Strategic Bond, Pioneer Funds – Core European Equity a Pioneer Funds – U.S. Pioneer Fund nahradené podfondami Pioneer Funds – Euro Aggregate Bond, Pioneer Funds – Emerging Markets Equity, portfólia P3, kde bol podfond Pioneer Funds – Emerging Europe & Mediterranean Equity nahradený podfondom Pioneer Funds – Emerging Markets Equity a portfólia P6, kde bol pridaný Pioneer Funds – Commodity Alpha. Zároveň došlo k percentuálnym zmenám zastúpenia podfondov v uvedených portfóliách (viď tabuľka na strane 1). Od 6. 2. 2017 došlo k zmene portfólia P3, kde bol podfond Pioneer Funds – Core European Equity nahradený podfondom Pioneer Funds – European Equity Optimal Volatility. Tieto zmeny sú zohľadnené aj v grafe.

Pioneer Funds a Pioneer S.F. sú subjektami kolektívneho investovania („fonds commun de placement“) s niekoľkými samostatnými podfondami založenými podľa práva Luxemburského veľkovojvodstva. Nie všetky rodiny fondov a podfondov sú k dispozícii vo všetkých jurisdikciách. Poradte sa so svojim 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/poucnie_o_rizikach.pdf

Zverejňované ekonomické údaje o výkonnosti portfólií 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 ako aj s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID), ktorý možno získať zadarmo na vyžiadanie prostredníctvom bezplatnej linky 0800 300 111, na internetových stránkach www.pioneerinvestments.sk alebo u Vášho finančného sprostredkovateľa či osobného bankára. Takisto sa zoznámte s legislatívnymi podmienkami investície, devizovými 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.

Detailnejší pohľad na portfóliá v Programme RYTMUS

Portfólio	P4 - extra konzervatívne	P1 - konzervatívne	P5 - balancované plus
Odporúčaný investičný horizont	3 roky a viac	4 roky a viac	5 rokov a viac
Rizikový profil	<p>Nižšie riziko (nie bez rizika) Nižší potenciálny výnos</p> <p>1 2 3 4 5 6 7</p> <p>Vyššie riziko Vyšší potenciálny výnos</p>	<p>Nižšie riziko (nie bez rizika) Nižší potenciálny výnos</p> <p>1 2 3 4 5 6 7</p> <p>Vyššie riziko Vyšší potenciálny výnos</p>	<p>Nižšie riziko (nie bez rizika) Nižší potenciálny výnos</p> <p>1 2 3 4 5 6 7</p> <p>Vyššie riziko Vyšší potenciálny výnos</p>
Zloženie aktív	<p>peňažné fondy 34 %</p> <p>dlhopisy 59 %</p> <p>akcie 7 %</p> <p>komodity</p>	<p>66,6 %</p> <p>33,4 %</p>	<p>60 %</p> <p>25 %</p> <p>15 %</p>
Počet cenných papierov v portfóliu*	303	665	664
Orientačné rozdelenie aktív podľa meny (EUR, USD, CHF, JPY, GBP + iné)*	<ul style="list-style-type: none"> EUR 94,3% USD 4,9% CHF 0,0% JPY 0,8% GBP 0,8% Ostatné -0,8% 	<ul style="list-style-type: none"> EUR 71,0% USD 19,4% CHF 0,8% JPY 3,7% GBP 2,8% Ostatné 2,2% 	<ul style="list-style-type: none"> EUR 43,4% USD 14,5% CHF 0,6% JPY 2,8% GBP 2,0% Ostatné 21,8%
Orientačné rozdelenie aktív podľa krajín*	<ul style="list-style-type: none"> Vyspelá Európa 76% Severná Amerika 3% Japonsko 1% Rozvíjajúce krajiny 0% Ostatné 19% 	<ul style="list-style-type: none"> Vyspelá Európa 50% Severná Amerika 17% Japonsko 5% Rozvíjajúce krajiny 0% Ostatné 28% 	<ul style="list-style-type: none"> Vyspelá Európa 44% Severná Amerika 12% Japonsko 5% Rozvíjajúce krajiny 24% Ostatné 16%
Vybrané pozície v akciových, resp. komoditných fondoch**	Apple, Alphabet (Google), Microsoft, Samsung, JP Morgan Chase, AT&T, Novartis, ...	Apple, Alphabet (Google), Microsoft, Samsung, JP Morgan Chase, AT&T, Novartis...	Apple, Alphabet (Google), Microsoft, Samsung, JP Morgan Chase, AT&T, Novartis, zlato, meď, zemný plyn, ropa, kukurica...

Stav k 1/2017

*Bez pozícií v komoditných fondoch.

**Podrobnejší zoznam pozícií v jednotlivých fondoch môžete nájsť na www.pioneerinvestments.sk. V žiadnom prípade nejde o investičné odporúčanie na dané tituly. Je to ukážka najznámejších firiem v top pozíciách fondov v danom portfóliu.

***Bez započítania aktív v komoditných fondoch.

Detailnejší pohľad na portfóliá v Programme RYTMUS

*Bez pozícií v komoditných fondoch.
 **Podrobnejší zoznam pozícií v jednotlivých fondoch môžete nájsť na www.pioneerinvestments.sk. V žiadnom prípade nejde o investičné odporúčanie na dané tituly. Je to ukážka najznámejších firiem v top pozíciách fondov v danom portfóliu.
 ***Bez započítania aktív v komoditných fondoch.

Portfólio	P2 - balancované	P3 - dynamické	P6 - superdynamické
Odporúčaný investičný horizont	6 rokov a viac	10 rokov a viac	15 rokov a viac
Rizikový profil			
Zloženie aktív			
Počet cenných papierov v portfóliu*	562	240	181
Orientačné rozdelenie aktív podľa meny (EUR, USD, CHF, JPY, GBP + iné)*			
Orientačné rozdelenie aktív podľa krajín*			
Vybrané pozície v akciových, resp. komoditných fondoch**	Apple, Alphabet (Google), Microsoft, Samsung, JP Morgan Chase, AT&T, Novartis, ...	Shell, Roche, British American Tobacco, BNP Paribas, Deutsche Telekom, Alphabet (Google), JP Morgan, Microsoft, Apple, Intel, AT&T, Samsung, ...	Apple, Alphabet (Google), Microsoft, Samsung, JP Morgan Chase, AT&T, Novartis, Siemens, SAP, zlato, zemný plyn, meď, hovädzie mäso, hliník, ...

Pioneer Funds a Pioneer S.F. sú subjekty kolektívneho investovania („fonds commun de placement“) s niekoľkými samostatnými podfondami založenými podľa práva Luxemburského veľkovevodstva. Pioneer Fund Solutions je otvorená investičná spoločnosť typu Sociétés d'Investissement a Capital Variable (spoločnosť s premenlivým investičným kapitálom - „SICAV“) založená podľa práva Luxemburského veľkovevodstva. Pioneer Investments je obchodným označením skupiny spoločnosti Pioneer Global Asset Management S.p.A. Predmetné oznámenie nepredstavuje osobné investičné poradenstvo ani investičné odporúčanie, 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 rozdelenie 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/poucie_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 vplyva z perspektívy. Skôr než sa rozhodnete investovať, zoznámte sa s príslušným prospektom zahraničných fondov, ktorý možno získať zadarmo na vyžiadanie prostredníctvom bezplatnej linky 0800 300 111, na internetových stránkach www.pioneerinvestments.sk alebo u Vášho finančného sprostredkovateľa, či osobného bankára. Takisto sa zoznámte s legislatívnymi podmienkami investície, devízovými obmedzeniami a daňovými dôsledkami (investovanie do otvorených podielových fondov a do Programu pravidelného investovania RYTMUS a výnosy z týchto investícií podliehajú dani z príjmu; odporúčame daňové aspekty konzultovať so svojím daňovým poradcom), s príslušným Prospektom a 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.

Stav k 1/2017