

Pioneer S.F. – Euro Curve 7-10year

február 2011

A EUR Nedistribované

Dlhopisy

Základné údaje

ISIN	LU0367810172
Sídlo	Luxembursko
Hodnota fondu (mil.)	€878,6
Zahájenie činnosti fondu	16. 3. 2007
Zahájenie výpočtu vl. kapitálu (Kategória A)	16. 6. 2008
Poplatky a náklady	
Počiatkový nákupný poplatok	max. 5,00%
Manažerský poplatok	0,90%

Benchmark

Názov	%
JP Morgan EMU Bond Index 7 - 10 yrs	100

Kumulatívne výnosy

k 28. II 2011	Fond %	Benchmark %
1 mesiac	0,0	0,0
3 mesiace	-1,0	-0,8
Od začiatku roka	-0,2	-0,1
1 rok	-2,7	-2,1
3 roky p.a.	-	-
5 rokov p.a.	-	-

Výnosy za kalendárny rok

	Fond %	Benchmark %
2010	-0,8	-0,2
2009	4,1	4,7

Historická výkonnosť nezaručuje ani neindikuje budúce výsledky.

Posledná aktualizácia

k dátumu 28. februára 2011	
Hodnota PL	58,14

Investičný cieľ

Podfond sa snaží dosahovať zhodnotenie kapitálu v strednodobom až dlhodobom horizonte investovaním predovšetkým do dlhopisových a s dlhmi spojených nástrojov, denominovaných v eurách a vydaných štátmi, samosprávami a komunálnymi emitentmi a ktorých zostatková životnosť je medzi 7 a 10 rokmi.

Nástroje

Emitent	%
Vláda	93,9
Iné	4,7
Hotovosť*	1,4

Rozdelenie podľa meny

Mena	%
euro	98,6
Hotovosť*	1,4

Úverové hodnotenie

Kvalita / hodnotenia	%
AAA	47,3
AA	16,3
A	27,8
BB	2,5
Bez ratingu	4,7
Hotovosť*	1,4

10 najväčších pozícií

Emitent	Kupón %	Splatnosť	Hodnotenie	Splatnosť	%
Republic Of Italy	4,50	1. 3. 2019	A+	6,5	8,2
France (Govt Of)	3,75	25. 10. 2019	AAA	7,2	6,5
Republic Of Italy	4,25	1. 9. 2019	A+	6,9	6,3
France (Govt Of)	4,25	25. 10. 2018	AAA	6,4	6,2
Bundesrepub. Deutschland	3,50	4. 7. 2019	AAA	7,0	6,0
Bundesrepub. Deutschland	3,25	4. 1. 2020	AAA	7,6	5,9
Netherlands Government	4,00	15. 7. 2019	AAA	6,9	5,4
Pf Euro Corporate Trend Bond Class	0,00		-		4,7
France (Govt Of)	4,25	25. 4. 2019	AAA	6,6	4,0
Republic Of Italy	4,25	1. 2. 2019	A+	6,5	3,9

Analýza portfólia

Celkový počet pozícií	35
Aktíva v 10 najväčších pozíciách	57,0%
Hotovosť*	1,4%

Rozdelenie podľa krajiny emitenta

Krajina	%
Taliansko	23,2
Francúzsko	20,9
Nemecko	14,3
Španielsko	11,5
Holandsko	6,1
Belgicko	4,8
Luxembursko	4,7
Rakúsko	3,7
Ďalší	9,2
Hotovosť*	1,4

Tento Podfond využíva deriváty.
Expozícia derivátov nie je v tomto dokumente zohľadnená.

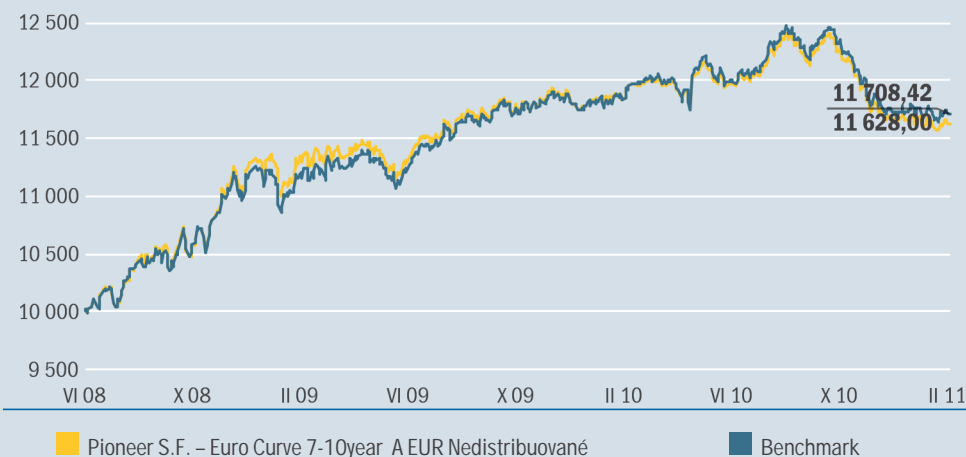
Durácia	7,00
Priemerná úverová kvalita	AA
Anualizovaný dividendový výnos (A distr.)	-

Analýza rizík

Štandardná odchylka	5,49%
Sharpe ratio	0,69
Alfa	0,65%
Beta	1,0257
R-Squared	0,9855

* Pozícia hotovosť odráža percento vysporiadanej a dostupnej hotovosti.

Vývoj investície 10 000 EUR



Investičný tím

Pioneer S.F. – Euro Curve 7-10year riadi Grainne Dooley. Grainne je senior portfólio manažérkou v oblasti kvantitatívneho výzkumu. Je zodpovedná za vývoj investičných plánov v oblastiach relatívnych hodnôt a derivátov, primárne stratégií spojených s úrokovými sadzbami. Grainne je držiteľkou titulu MSc v obore Ekonomíe z London School of Economics a titul BA z Podnikového riadenie a Ekonomíe na dublinskej Trinity College. V roku 2006 získala titul CFA (Certifikovaný finančný analytík).

Poznámky

Pokiaľ nie je uvedené inak sú všetky informácie platné k dátumu 28. februára 2011.

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 Morningstar.

Pioneer S.F. – Euro Curve 7-10year („Podfond“) je podfondom Pioneer S.F. („Fond“), typu fonds commun de placement s niekoľkými samostatnými podfondami založenými podľa zákonov Luxemburského veľkovojvodstva. 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, 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.

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.

Do 11. decembra 2010 mal Podfond inú charakteristiku a výkonnosť bola dosiahnutá za okolností, ktoré už naďalej nie sú v platnosti.

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 Podfondochoch/Fondochoch 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.