

ISIN LU1121646779

Hodnotenie Morningstar™ ★★☆☆

## Základné údaje

Nav k dátumu 28. februára 2017 € 73,92  
 Sídlo Luxembursko  
 Hodnota fondu (mil.) € 135,60  
 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 PBLAEND 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: 12 rokov



### Jennifer Reilly

**Portfolio Manager**

Skúsenosti v odbore: 9 rokov  
 súčasťou tímu Pioneer Investments: 3 rokov

## Kumulatívne výnosy

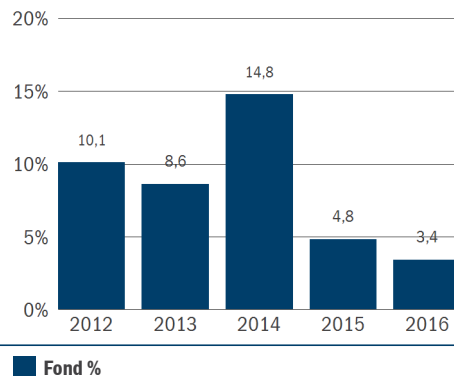
k 28. II 2017	Fond %	Benchmark %
1 mesiac	2,61	-
Od začiatku roka	2,50	-
1 rok	11,26	-
3 roky p.a.	7,69	-
3 roky	24,91	-
5 rokov p.a.	7,55	-
5 rokov	43,95	-
Od založenia p.a.*	6,48	-
Od založenia*	47,81	-

\*Uvedené údaje o výkonnosti od založenia sú počítané od dátumu založenia Pioneer P.F. - Global Balanced 50 dňa {Fund\_Merger\_Date}. Pre úplné vysvetlenie, prosím, pozrite poznámku nižšie.

## Zhodnotenie za jednoročnú periódu

Periódou	Fond %	Benchmark %
2 2016 - 2 2017	11,26	-
2 2015 - 2 2016	-7,80	-
2 2014 - 2 2015	21,76	-
2 2013 - 2 2014	8,45	-
2 2012 - 2 2013	6,27	-

## Výnosy za kalendárny rok



▲Do dátumu 13. 2. 2015 sa vyššie uvedené údaje k výkonnosti týkajú fondu Pioneer P.F. - Global Balanced 50 Triedy A nedistribované (EUR) 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 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.

**Historická výkonnosť nezaručuje ani neindikuje budúce výsledky.**

## Analýza portfólia

Celkový počet pozícií	60
Aktíva v 10 najväčších pozíciách	35,0%
Hotovosť	1,1%

## Váha fondu

Aktiové fondy	49,5%
Dlhopisové fondy	35,2%
Alternatívne fondy	4,5%
Dlhopisy	4,4%
Akcie	2,5%
Komoditné fondy	1,9%
Hotovosť	2,0%

## Rozdelenie podľa manažera aktív

Ďalší manažeri aktív	43,1%
BNP Paribas Investment Partners Lux	12,0%
Threadneedle Management Luxembourg SA	5,4%
J O Hambro Capital Management Limited	4,9%
PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited	4,9%
Fidelity (FIL Inv Mgmt (Lux) SA)	4,5%
JPMorgan Asset Mgmt (Europe) SA r l	3,4%
BlackRock (Luxembourg) SA	3,2%
iShares	3,2%

## Poznámky

Morningstar Ratings: Copyright © 2017 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	%
THREADNEEDLE LUX - US CONTRARIAN CORE EQUITIES	Akciové fondy	5,4
PARVEST EQUITY USA MID CAP	Akciové fondy	4,8
FIDELITY FUNDS - AMERICA FUND	Akciové fondy	4,5
JPMORGAN FUNDS - AMERICAN EQUITY	Akciové fondy	3,4
PIMCO FUNDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC - GLOBAL I	Dlhopisové fondy	3,3

**Analýza rizík**

	3 roky	od založenia
Štandardná odchýlka	7,64%	7,03%
Sharpe ratio	1,19	1,12

▲ 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 rizikivosti 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 28. 2. 2017 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 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. Návravnosť 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 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.