

Pioneer Funds – Strategic Income

2010. július

C EUR Tőkésítő
S&P Fund Management minősítés AA/V4
Morningstar minősítés™ ★★★★★
Globális és feltörekvő országok kötvényei

Alapadatok

ISIN kód	LU0162481187
Bejegyzés	Luxemburg
Eszközérték (millió)	€1 380,4
Az alap indulása	2003. 04. 04.
Az alap indulása (C sorozat)	2003. 04. 04.

Referencia befektetés

Név	%
BarCap US Universal Index	100

Hozamادات

2010. júl. 30	Alap %	Ref. bef. %
1 hónap	-4,0	-4,8
3 hónap	3,2	5,5
Év elejétől (YTD)	17,0	17,4
1 év	25,9	19,7
3 év (évesített)	8,7	9,3
5 év (évesített)	3,8	4,5

Naptári éves hozam

	Alap %	Ref. bef. %
2009	27,7	5,2
2008	-11,8	7,7
2007	-5,6	-3,9
2006	-6,1	-6,1

A múltbeli teljesítmény nem nyújt garanciát a jövőbelire.

Legutolsó frissítés

2010. július 30	
Hó végi egy jegyre jutó nettó eszközérték	6,47

Befektetési politika

Az Alap magas megtérülést biztosító, hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe történő befektetéseket valósít meg. Az Alap teljes vagyonértékének legalább 80%-áig ilyen típusú eszközöket vásárol, illetve az Alap vagyonának 70%-áig az Alapkezelő non-investment minősítéssel rendelkező hiteleket és hitelviszonyt megtestesítő eszközöket is vásárolhat. A tőke maximum 20%-át lehet olyan, hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe fektetni, amelyek Standard & Poor besorolása nem éri el a CCC kategóriát, vagy amelyeket más minősítő szervezet, illetve a portfóliómenedzser hasonlóképpen értékeli. A befektetésekkel kapcsolatos további információkat kérjük, keresse az alapok Tájékoztatójában.

A befektetésben szereplő eszközök

Kibocsátó	%
Vállalati kibocsátású értékpapír	57,7
Eszközalapú	24,3
Állampapír	11,6
Átváltoztatható értékpapír	1,7
Egyéb	1,5
Készpénz*	2,7

Devizánkénti bontás

Deviza	%
USA dollár	89,7
Euró	2,8
Kanadai dollár	1,4
Real	1,1
Norvég korona	0,9
Ausztrál dollár	0,6
Új török líra	0,5
Egyéb	0,4
Készpénz*	2,7

Hitelminősítések

Minősítés	%
AAA	22,5
AA	3,6
A	8,0
BBB	21,6
BB	15,3
B és az alatti	24,8
Nincs minősítve	1,5
Készpénz*	2,7

A 10 legnagyobb súlyú értékpapír

Név	Kupon %	Lejárat	Minősítés	Futamidő	%
Canhou	3,75	2020. 03. 15.	AAA	8,1	1,4
Us Treasury N/B	0,88	2011. 01. 31.	AAA	0,5	1,1
Fed Republic Of Brazil	10,25	2028. 01. 10.	BBB-	8,5	1,1
Us Treasury N/B	1,25	2010. 11. 30.	AAA	0,3	1,0
France (Govt Of)	3,75	2017. 04. 25.	AAA	6,0	0,9
Us Treasury N/B	4,38	2039. 11. 15.	AAA	17,0	0,8
Us Treasury N/B	4,25	2039. 05. 15.	AAA	17,0	0,8
Us Treasury N/B	4,50	2036. 02. 15.	AAA	15,6	0,7
Goldman Sachs Capital li	5,79	2049. 12. 29.	BBB	1,7	0,7
Jpmorgan Chase & Co	7,90	2049. 04. 29.	BBB+	5,9	0,6

Portfólióelemzés

A portfólióban szereplő értékpapírok száma	720
A 10 legnagyobb súlyú értékpapír részesedése	9,1 %
Készpénz*	2,7 %

Országokénti bontás

Ország	%
USA	72,2
Kanada	3,1
Luxemburg	2,5
Hollandia	1,8
Franciaország	1,8
Brazília	1,7
Kajmán-szigetek	1,7
Egyéb	12,4
Készpénz*	2,7

Átlagos hátralévő futamidő	3,90
Átlagos hitelminősítés	BBB
Évesített osztalékhozam	4,52 %

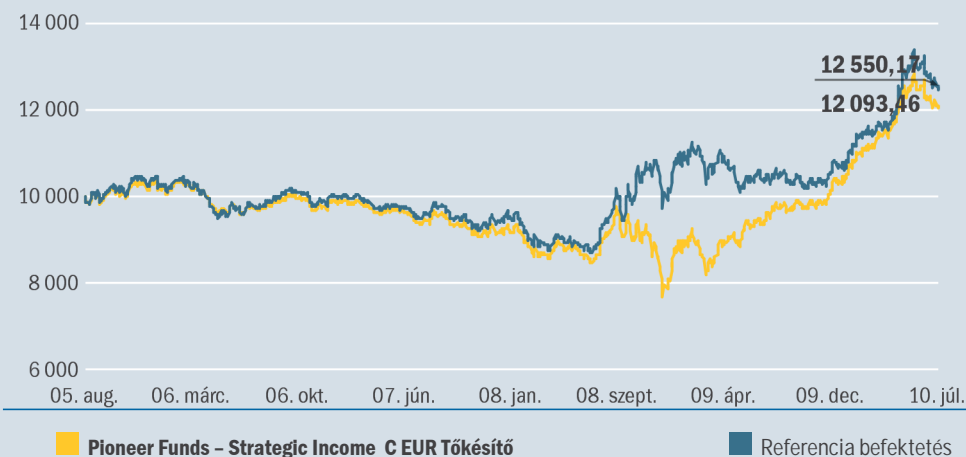
Kockázatelemzés

Szórás (3 év)	12,99 %
Sharpe-mutató (3 év)	0,43
Alfa	1,25 %
Béta	0,9443
R-négyszet	0,9165

* A készpénzállomány a meglévő és elérhető készpénzállományt jelenti.

Az al-alap derivatívákat használ. A derivatív kitétség ezen dokumentumban nem került feltüntetésre.

Kezdeti befektetés növekedése - C sorozat 10 000 EUR



A befektetési csapatról

A Pioneer Funds – Strategic Income alap mögött olyan befektetési szakértőkből és portfóliómenedzserekből álló csapat áll, akik átlagosan több mint 20 éves kötvénypiaci tapasztalattal rendelkeznek. Az alap felelőse Kenneth J. Taubes. Ken felügyeli a US részvény és Fixed Income csapat napi munkáját, mint a US befektetési divízió befektetési vezetője. Kenneth 1998-ban csatlakozott a Pioneer Investmentshez és már 25 éves tapasztalattal rendelkezik az alapkezelésben. Ken alapidiplomáját az Utica College of Syracuse University-n, MBA diplomáját pedig a bostoni Suffolk Egyetemen szerezte.

Egyéb információk

Ha azt másképp nem jelöltük, minden adat 2010. július 30. dátumra vonatkozik.

A "Kockázatelemzés", standard szórás és sharpe-mutató kivételével, adatai az alap A sorozatára vonatkoznak. Standard szórás és sharpe-mutató: Lipper.

Morningstar Ratings: Copyright © 2010 Morningstar UK Limited. Minden jog fenntartva. Az alábbi információ: (1) nem másolható és nem sokszorosítható / nem hozható forgalomba, továbbá (2) nem garantált, hogy pontos, teljes vagy időszzerű. Sem a Morningstar, sem tartalomszolgáltatói nem felelősek semmilyen kárért vagy veszteségért, mely ezen információk bármilyen használatából adódnak.

S&P Rating: Source Standard and Poors Copyright © The McGraw Hill Companies Ltd (2010).

A Pioneer Funds – Strategic Income (az "Al-alap") a Pioneer Funds (az "Alap") egy al-alapja, egy több különálló al-alappal rendelkező "fonds commun de placement" melyeket/melyet a Luxemburg Nagyhercegség törvényei alapján hoztak létre. Az Amerikai Egyesült Államokban, illetve annak jogrendszere hatálya alatt álló területeken és birtokokon, továbbá az Amerikai Egyesült Államok állampolgárai részére tilos az alapok befektetési jegyeit eladásra kínálni.

Jelen dokumentum nem jelent olyan országokra vonatkozóan eladási vagy vételi ajánlatot, ahol az ilyen ajánlat jogtalan lenne. Ezenfelül a jelen kiadvány nem képez ajánlatot olyan személyek számára, akik a mindenkor érvényes jogszabályok szerint nem kaphatnak ilyen ajánlatot. Nem minden sorozat vásárolható minden országban.

Az itt közölt teljesítményadatok az alap C sorozatára vonatkoznak és a költségekkel csökkentett nettó eszközértéken alapulnak. Egyéb sorozatok részleteiért kérjük, olvassa el a Tájékoztatót.

Jogi nyilatkozat

A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alapok jövőbeli teljesítményére.

Ha nincsen másként feltüntetve, az itt szereplő vélemények a Pioneer Investments-től származnak. A közölt meglátások a gazdasági és egyéb körülményektől függően bármikor változhatnak. Nincs rá biztosíték, hogy az egyes országok, piacok vagy ágazatok a várakozásoknak megfelelően fognak alakulni. A befektetések bizonyos kockázattal – többek között politikai és devizakockázattal – járnak. A befektetési hozamok és névértékek egyaránt csökkenhetnek és növekedhetnek, és akár az egész befektetett tőke elvesztéséhez is vezethet. Kérjük, olvassa el az Alapok Tájékoztatóját figyelmesen, mielőtt befekteti pénzt. Az itt közölt információk – ha nincsen másképp feltüntetve – a Pioneer Investments-től és/vagy a Morningstartól származnak.

Jelen dokumentum nem helyettesíti az Alapok Tájékoztatóját és nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak.

A befektetés részletes feltételeit az Alapok Tájékoztatója tartalmazza, amely a mindenkor érvényes kondíciós listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. Befektetési döntésük meghozatalakor a befektetőknek saját maguknak kell felmérniük a befektetéshez kapcsolódó kockázatokat és lehetőségeket.

A kiadvány kizárólag a Pioneer Investments forgalmazó partnerei részére, nem nyilvános terjesztés céljára készült.

A Pioneer Investments a Pioneer Global Asset Management S.p.A. csoport márkaneve.

A Pioneer Befektetési Alapok kezelői a Pioneer Investment Management Limited, Dublin és a Pioneer Investment Management, Inc., Boston.

A befektetési jegyek vezető forgalmazója Magyarországon az UniCredit

Bank Hungary Zrt. (tev. eng. sz.: I-1523/2003.), az UniCredit Group tagja, ahol az éves és féléves beszámolók, az Alapok Tájékoztatója, valamint részletes információk elérhetőek.

Az UniCredit Bank Hungary Zrt. székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6., Telefon: 06 40/ 50 40 50