

Pioneer Funds – Global Aggregate Bond

2010. május

C EUR Tőkésítő

Globális és feltörekvő országok kötvényei

Alapadatok

ISIN kód	LU0313646639
Bejegyzés	Luxemburg
Eszközérték (millió)	€251,3
Az alap indulása	2008. 02. 13.
Az alap indulása (C sorozat)	2008. 12. 12.

Referencia befektetés

Név	%
BarCap Global Aggregate Index	100

Hozamاداتok

2010. máj. 31	Alap %	Ref. bef. %
1 hónap	6,2	6,7
3 hónap	8,3	8,7
Év elejétől (YTD)	14,2	14,8
1 év	18,0	19,8
3 év (évesített)	-	-
5 év (évesített)	-	-

Naptári éves hozam

	Alap %	Ref. bef. %
2009	2,3	3,6

A múltbeli teljesítmény nem nyújt garanciát a jövőbellre.

Legutolsó frissítés

2010. május 31	
Hó végi egy jegyre jutó nettó eszközérték	57,99

Befektetési politika

Ezen Részalap eszközeinek legalább kétharmadát bármely OECD tagország bármely pénznemében vagy más konvertálható devizában kibocsátott továbbá kormányzatok, vállalatok vagy más kibocsátók által kibocsátott "befektetésre javasolt" hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, illetve hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokhoz kapcsolódó eszközökbe fekteti közép-, illetve hosszú távú növekedést szem előtt tartva. A "befektetésre javasolt" kategóriájú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, illetve hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokhoz kapcsolódó eszközök azok, melyek a Standard & Poor besorolása szerint legalább BBB-, vagy egy másik nemzetközileg elismert hitelminősítő cég által ezzel egyenértékű kockázati kategóriába esnek, ha az adott értékpapír ilyen nemzetközileg elfogadott kockázati besorolással nem rendelkezik, a Befektetési Igazgató dönt az adott befektetés megfelelőségéről.

A befektetésben szereplő eszközök

Kibocsátó	%
Állampapír	64,8
Vállalati kibocsátású értékpapír	17,0
Eszközalapú	11,4
Egyéb kvázi állami kibocsátások	6,2
Készpénz*	0,6

Devizánkénti bontás

Deviza	%
Euró	31,1
USA dollár	28,4
Jen	24,3
Svéd korona	5,0
Font sterling	4,5
Kanadai dollár	3,3
Dán korona	2,0
Ausztrál dollár	0,8
Készpénz*	0,6

Hitelminősítések

Minősítés	%
AAA	50,6
AA	26,4
A	17,7
BBB	3,8
Nincs minősítve	0,8
Készpénz*	0,6

A 10 legnagyobb súlyú értékpapír

Név	Kupon %	Lejárat	Minősítés	Futamidő	%
Kingdom Of Sweden	3,50	2015. 12. 01.	AAA	3,8	4,0
Japan Government	1,60	2014. 06. 20.	AA	3,9	3,6
Republic Of Italy	2,10	2017. 09. 15.	A+	6,5	3,5
Japan Government	0,80	2013. 03. 20.	AA	2,8	2,9
Canadian Government	4,00	2017. 06. 01.	AAA	6,1	2,8
Us Treasury N/B	4,63	2012. 02. 29.	AAA	1,7	2,6
Japan Government	1,70	2016. 12. 20.	AA	6,2	2,5
France (Govt Of)	4,00	2060. 04. 25.	AAA	22,2	2,5
Japan Government	0,70	2013. 12. 20.	AA	3,5	2,2
Nytkredit	1,00	2011. 01. 01.	AAA	0,6	2,0

Portfólióelemzés

A portfólióban szereplő értékpapírok száma	124
A 10 legnagyobb súlyú értékpapír részesedése	28,6 %
Készpénz*	0,6 %

Országokénti bontás

Ország	%
USA	29,2
Japán	22,3
Olaszország	7,5
Franciaország	6,8
Egyesült Királyság	6,5
Németország	5,5
Svédország	5,0
Dánia	4,1
Egyéb	12,6
Készpénz*	0,6

Átlagos hátralévő futamidő	3,80
Átlagos hitelminősítés	AA
Évesített osztalékhozam	-

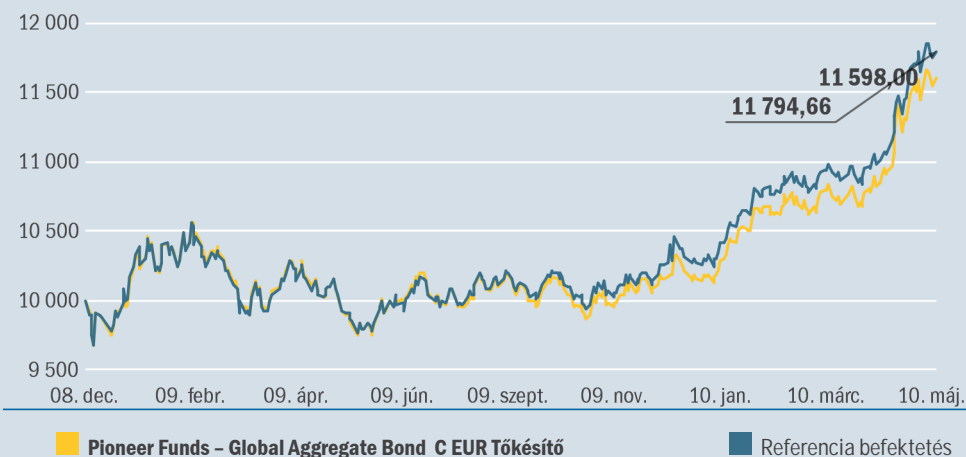
Kockázatelemzés

Szórás (1 év)	6,73 %
Sharpe-mutató (1 év)	2,41
Alfa	1,89 %
Béta	0,9923
R-négyzet	0,9839

* A készpénzállomány a meglévő és elérhető készpénzállományt jelenti.

A részalap összhangban a tájékoztatóval és a kezelési szabályozással használhat derivatív eszközöket. Ennek a részalaprak a derivatívakitettsége nem jelenik meg ebben a dokumentumban.

Kezdeti befektetés növekedése - C sorozat 10 000 EUR



A befektetési csapatról

A Pioneer Funds - Global Aggregate Bond alapot a Globális Kötvény osztály és Tanguy Le Saout valamint Charles Melchreit, mint vezető portfólió menedzserek kezelik. Az osztálynak átlagosan több éves befektetési tapasztalata van és a Kvantitatív Kutatási osztály is támogatja. Tanguy Le Saout az Államkötvény és VAR osztály vezetője a dublini irodánkban. Tanguy 1999 óta az alapkezelőhöz csatlakozása óta kötvény és abszolút hozamú termékek specialistája. Charles Melchreit is a Pioneer Investments Core és Core Plus strtégiák portfóliómenedzsere Bostonban és 2006-ban csatlakozott a Pioneer-hoz. Strukturált értékpapírok, elemzési módszerek, valamint portfóliómenedzsmentet segítő eszközök fejlesztésének specialistája.

Egyéb információk

Ha azt másképp nem jelöltük, minden adat 2010. május 31. dátumra vonatkozik.

A "Kockázatelemzés", standard szórás és sharpe-mutató kivételével, adatai az Alap "E" sorozatán alapulnak, mivel Olaszországban kizárólag ez a sorozat hozzáférhető. Standard szórás és sharpe-mutató: Lipper.

A Pioneer Funds – Global Aggregate Bond (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 nincs 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