

Pioneer Funds – Latin American Equity

2010. május

C USD Tőkésítő

Feltörekvő piacok részvényei és távol-keleti részvények

Alapadatok

ISIN kód	LU0313649732
Bejegyzés	Luxemburg
Eszközérték (millió)	\$79,3
Az alap indulása	2008. 07. 24.
Az alap indulása (C sorozat)	2008. 09. 26.

Referencia befektetés

Név	%
MSCI Emerging Markets Latin America	100

Hozamادات

2010. máj. 31	Alap %	Ref. bef. %
1 hónap	-11,3	-8,6
3 hónap	-5,8	-2,5
Év elejétől (YTD)	-11,3	-7,5
1 év	24,8	26,9
3 év (évesített)	-	-
5 év (évesített)	-	-

Naptári éves hozam

	Alap %	Ref. bef. %
2009	90,2	98,1

A múltbeli teljesítmény nem nyújt garanciát a jövőbellre.

Legutolsó frissítés

2010. május 31	
Hó végi egy jegyre jutó nettó eszközérték	75,33

Befektetési politika

Ezen Részalap eszközeinek legalább kétharmadát a latin-amerikai országokból származó, vagy a gazdasági tevékenységük túlnyomó részét a latin-amerikai országokban végző vállalatok részvényeiből és részvényhez kapcsolt értékpapíraiból álló diverzifikált portfólióba fekteti be, a közép-, illetve hosszú távú értéknövekedést szem előtt tartva. Az Alap portfólió menedzserének a Részalap eszközeinek befektetése során maximális döntési szabadsággal kell rendelkeznie annak érdekében, hogy a befektetők számára a lehető legmagasabb hozamot érje el a befektető számára. Nincs megkötés arra vonatkozóan, hogy a Részalap eszközeinek mekkora hányadát fektetheti be egy bizonyos országban. Kérjük olvassa el ezen alap részletes tájékoztatóját a teljes befektetési célok megismerése érdekében.

Szektoronkénti bontás

Szektor	%
Pénzügy	28,1
Alapanyagok	20,6
Energia	12,8
Alapvető fogyasztási cikkek	9,9
Telekommunikáció	8,9
Egyéb fogyasztási cikkek	6,4
Ipar és logisztika	3,4
Egyéb	3,8
Készpénz*	1,5

Országokénti bontás

Ország	%
Brazília	64,3
Mexikó	20,6
Chile	5,9
Kolumbia	3,8
Peru	2,1
USA	1,3
Argentína	0,5
Készpénz*	1,5

A 10 legnagyobb súlyú értékpapír

Név	Szektor	Ország	%
Banco Itau Holding Financeira	Pénzügy	BR	6,0
America Movil Sab De Cv	Telekommunikáció	MX	5,8
Bradespar Sa	Pénzügy	BR	4,6
Cia Vale Do Rio Doce	Alapanyagok	BR	4,1
Petroleo Brasileiro Sa	Energia	BR	3,9
Cia Vale Do Rio Doce	Alapanyagok	BR	3,8
Petroleo Brasileiro Sa	Energia	BR	3,0
Ishares Msci Brazil Index Fund	Pénzügy	BR	3,0
Banco Bradesco Sa	Pénzügy	BR	2,9
Pacific Rubiales Energy Corp	Energia	CO	2,4

Portfólióelemzés

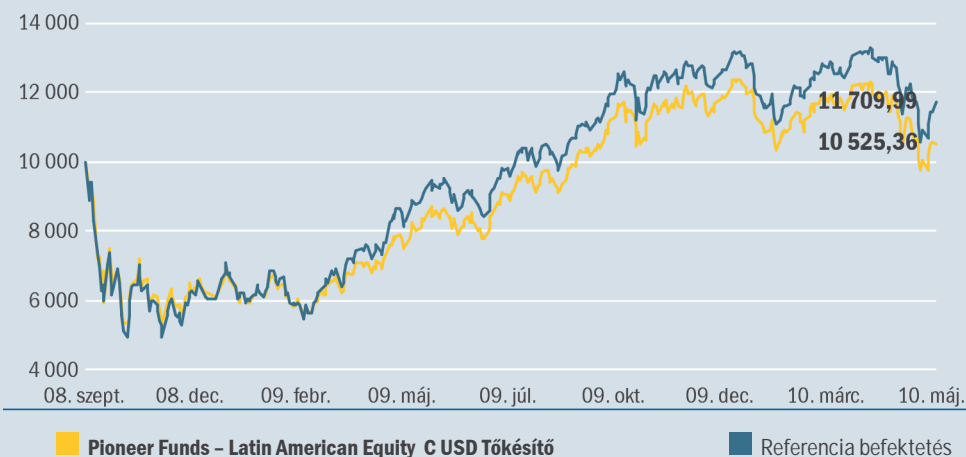
A portfólióban szereplő értékpapírok száma	114
A 10 legnagyobb súlyú értékpapír részesedése	39,4 %
Készpénz*	

* A készpénzállomány a meglévő és elérhető készpénzállományt jelenti.

Kockázatelemzés

Szórás (1 év)	25,58 %
Sharpe-mutató (1 év)	0,86
Alfa	-4,67 %
Béta	0,9227
R-négyzet	0,9685

Kezdeti befektetés növekedése - C sorozat 10 000 USD



A befektetési csapatról

Consuelo Blanco és Gabriel Simon társ-menedzselik a Pioneer Fund – Latin American Equity alapot a Santander Asset Management-nél. Consuelo az alap eszköz- és szektorallokációjáért felel, s további intézményi portfóliókat is közel 16 éves tapasztalatával. Gabriel a lakosságnak és a intézményi üzletágak részére is kialakított latin-amerikai részvényportfólióért is felel. 4 éves eszköz menedzsmenti, és további 3 évnyi ipari szektorbeli tapasztalattal rendelkezik.

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 – Latin American Equity (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.

A teljesítményadatok USA dollárban vannak megadva, amelyeket az alapok devizaneméből, euróból konvertáltak.

Az al-alap a Santander Asset Management SGIC, S.A. kezelésében áll.

Az MSCI tájékoztatás kizárólag belső célra használható fel, többszörözése vagy további terjesztése semmilyen formában nem lehetséges, valamint nem használható fel semmilyen pénzügyi eszköz, termék vagy index alapjául vagy annak részeként. Az MSCI tájékoztatás nem minősül befektetési tanácsnak vagy bármilyen befektetési döntésre vonatkozó ajánlásnak (ideértve a befektetési döntéstől való tartózkodást is), erre való tekintettel nem lehet rá hivatkozni. A tájékoztatásban szereplő adatok és elemzések nem használhatók fel jövőbeni elemzés, előrejelzés vagy prognózis alapjául, illetve garanciájaként. Az MSCI tájékoztatás „eredeti formájában” kerül szolgáltatásra, a tájékoztatás felhasználója a tájékoztatás felhasználásból eredő valamennyi kockázatot vállalja. Az MSCI tájékoztatás összeállításában, kiszámításában, készítésében részt vevő, illetve érintett MSCI, annak leányvállalatai valamint harmadik felek (együttesen a továbbiakban: „MSCI Felek”) kifejezetten kizárják minden a jelen tájékoztatásból eredő felelősségüket (beleértve, de nem kizárólag a tájékoztatás eredetiségére, pontosságára, teljességére, időszerűségére, jogszerűségére, valamint annak eladhatóságára és felhasználhatóságára vonatkozó felelősséget). A fentiekben meghatározottakon túlmenően az MSCI Feleket semmilyen esetben sem terheli felelősség közvetlen, közvetett, különleges, büntető, járulékos (beleértve, de nem kizárólag az elmaradt hasznot), vagy bármilyen más kárért. (www.msicibarra.com)

A Globális Ipari Minősítési Szabványt (GIMSz) SM a Standard & Poor's és az MSCI fejlesztette ki, a GIMSz ezen társaságok kizárólagos tulajdonát és védjegyét képezi. Sem a Standard & Poor's, sem az MSCI, sem bármely más GIMSz minősítés készítésében, összeállításában érintett fél nem hajlandó ilyen szabványra vagy minősítésre (illetve azok használatából származó eredményre) vonatkozó kifejezett vagy hallgatólagos felelősségvállalást tenni, valamint az érintett felek kifejezetten kizárják minden ilyen szabvány vagy minősítés eredetiségéből, pontosságából, teljességéből, eladhatóságából és felhasználhatóságából eredő felelősséget. A fentiekben meghatározottakon túlmenően a Standard & Poor's-t, az MSCI-t, ezek leányvállalatait, illetve a GIMSz osztályozás készítésében, összeállításában érintett harmadik felet semmilyen esetben sem terheli felelősség közvetlen, közvetett, különleges, büntető, járulékos (beleértve az elmaradt hasznot), vagy bármilyen más kárért; még az esetleges károkról történő előzetes értesítés esetében sem.

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