

ISIN LU0271651688

Hodnocení Morningstar™ ★★★

Základní údaje

Nav k datu 29. září 2017 \$116,25
Sídlo Lucembursko
Hodnota fondu (mil.) \$1 116,60
Zahájení činnosti fondu 30.3.2007
Uvedení třídy PL 11.6.2007

Kategorie Morningstar™ Globální akcie velkých firem: hodnotové i růstové
Benchmark MSCI World

Ostatní identifikátory

Bloomberg ticker PIOGSAA LX

Poplatky a náklady

Manažerský poplatek (p.a.) 1,50%
Vstupní poplatek (dle prospektu) max. 5,00%
Výkonnostní poplatek k 31. XII 2016¹ 0,00%

¹ Výkonnostní poplatek vyjadřuje procento roční nadvýkonnosti tohoto Podfondu dosažené oproti : MSCI World, až do maximální výše 15%.

Cíle a investiční politika

Cíl: Usiluje o zvýšení hodnoty investice ve střednědobém až dlouhodobém horizontu.
Cenné papíry v portfoliu: Podfond investuje zejména do akcií společností z celého světa. Podfond může investovat do širokého spektra sektorů a odvětví. Podfond může využívat derivátových nástrojů ke snížení různých rizik, k účinné správě portfolia nebo jako způsob získání expozice v různých aktivech, na různých trzích a v různých zdrojích příjmů. Podfond může konkrétně využívat derivátové nástroje k řízení expozice v měnách, zemích a na trzích.

Investiční tým



David Glazer
Portfolio Manager
Zkušenosti v oboru: 19 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 5 let



Marco Pirondini
Head of Equities, U.S.
Zkušenosti v oboru: 27 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 24 let

Kumulativní výnosy

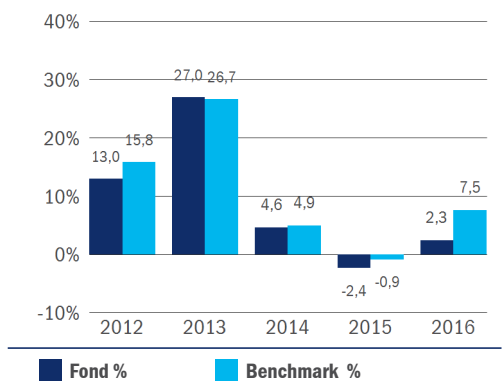
k 29. IX 2017	Fond %	Benchmark %
1 měsíc	3,99	2,24
Od začátku roku	19,68	16,01
1 rok	21,55	18,17
3 roky p.a.	6,55	7,69
3 roky	20,96	24,89
5 let p.a.	10,59	10,98
5 let	65,53	68,44
Od založení p.a.*	6,29	5,86
Od založení*	169,94	152,45

*Údaje o výkonnosti od založení jsou počítány od data založení Activest GlobalSelect dne 25.6.2001. Pro úplné vysvětlení si, prosím, přečtěte poznámku níže.

zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
IX 2016 - IX 2017	21,55	18,17
IX 2015 - IX 2016	8,17	11,32
IX 2014 - IX 2015	-8,02	-5,09
IX 2013 - IX 2014	12,87	12,20
IX 2012 - IX 2013	21,12	20,09

Výnosy za kalendářní rok



▲ Do data 30.3.2007 se výše uvedené údaje k výkonnosti týkají fondu Activest GlobalSelect Třídy C (konvertován do USD) a výpočet vychází z ceny NAV, tedy očištěné o poplatky. Activest GlobalSelect byl sloučen do fondu Pioneer Funds – Global Select dne 30.3.2007. Od data 30.3.2007 se výkonnost vztahuje k fondu Pioneer Funds – Global Select Třídy A USD nedistribuuující (konvertován do USD) a výpočet vychází z ceny NAV, tedy očištěné o poplatky. V důsledku změn v investiční politice a jiných faktorů nelze zaručit, že údaje k výkonnosti fondu Activest GlobalSelect představují ukazatel budoucí výkonnosti Pioneer Funds – Global Select. Uvedené údaje o výkonnosti jsou v USD a byly převedeny ze základní měny Podfondu, již je euro.
Historická výkonnost nezaručuje ani neindikuje budoucí výsledky.

Analýza portfolia

Celkový počet pozic	69
Aktiva v 10 největších pozicích	34,3%

Alokace inv. instrumentů (Net %)

Akcie	99,5
FX deriváty	-2,0
Hotovost v bance	1,9
Dluhopis	0,3

10 největších pozic

	Fond %	Bmk %
Alphabet Inc	4,1	1,5
Apple Inc	4,0	2,1
Samsung Electronics Co Ltd	3,7	0,0
United Rentals Inc	3,7	0,03
Total Sa	3,6	0,3
Bnp Paribas Sa	3,3	0,2
Novartis Ag	3,3	0,5
Jpmorgan Chase & Co	2,9	0,9
Microsoft Corporation	2,9	1,4
Affiliated Managers Group Inc.	2,9	0,03

Top 5 nadvážených pozic

	Fond %	Bmk %
Samsung Electronics Co Ltd	3,7	0,0
United Rentals Inc	3,7	0,03
Total Sa	3,6	0,3
Bnp Paribas Sa	3,3	0,2
Affiliated Managers Group Inc.	2,9	0,03

Měna

	Fond %	Bmk %
americký dolar	48,9	59,1
euro	18,6	12,3
japonský jen	11,5	8,7
libra šterlinků	7,5	6,7
jihokorejský won	3,8	0,0
švýcarský frank	3,3	3,1
indonéská rupie	1,8	0,0
nový tchajwanský dolar	1,4	0,0
Další	1,3	10,1

▲ Měna údaje vyjadřují expozici fx derivátů.

Poznámky

Morningstar Ratings: Copyright © 2017 Morningstar UK Limited. Veškerá práva vyhrazena. Informace zde obsažené: (1) nemohou být kopírovány nebo distribuovány; a (2) není zaručena jejich přesnost, úplnost nebo aktuálnost. Agentura Morningstar, ani poskytovatelé jejich informací nenesou odpovědnost za jakékoliv škody nebo ztráty vyplývající z využití těchto informací. MSCI neposkytuje žádné názory, záruky ani doporučení a nenesou žádnou odpovědnost za nakládání a správnost všech dat MSCI poskytnutých v tomto dokumentu. Data MSCI nesmí být dále šířena nebo používána jako báze pro další indexy, cenné papíry nebo finanční produkty. Tento dokument není schválen, potvrzen, posouzen ani vytvořen MSCI. Žádné z dat MSCI není zveřejňováno s cílem poskytnout poradenství nebo s cílem doporučit přijetí (resp. nepřijetí) jakéhokoliv investičního rozhodnutí, a na tyto informace není možno se spoléhat.

Poznámky a další důležité informace viz druhá strana tohoto dokumentu.

Sektor

Sektor	Fond %	Bmk %
Finance	25,5	18,1
Informační technologie	25,1	16,2
Zboží dlouhodobé spotřeby	13,3	12,1
Zdravotnictví	12,8	12,3
Průmysl	8,2	11,5
Petrochemie	5,5	6,3
Zboží krátkodobé spotřeby	4,2	9,1
Telekomunikace	2,6	2,9
Suroviny	2,0	5,1
Nemovitosti	0,5	3,1
Veřejné služby	0,0	3,1

■ Fond % ■ Bmk %

Země

Země	Fond %	Bmk %
USA	49,6	57,9
Francie	12,6	3,9
Japonsko	11,5	8,7
Velká Británie	6,8	5,9
Korea	3,8	0,0
Německo	3,4	3,7
Švýcarsko	3,3	3,3
Irsko	2,7	0,5
Další	5,9	16,1

Ocenění investice

Ocenění investice	Fond	Bmk
P/B	3,3	3,5
P/E	20,1	23,1
P/CF	13,5	14,8
Rentabilita vlastního kapitálu	16,3%	14,9%
Dividendový výnos	2,1%	2,4%

Tržní kapitalizace

Tržní kapitalizace	Fond %	Bmk %
Společnosti s velkou kapitalizací	88,3	90,6
Společnosti se střední kapitalizací	8,0	9,0
Společnosti s malou kapitalizací	3,7	0,4

Analýza rizik

Analýza rizik	3 roky	od založení
Standardní odchylka	11,64%	16,48%
Sharpe ratio	0,71	0,46
Alfa	0,40%	2,16%
Beta	1,08	1,06
R-Squared	0,92	0,93
Tracking error	3,43%	4,43%
Information ratio	0,30	0,56

▲ Údaje analýzy rizik vychází z fondu Actinvest GlobalSelect před datem 30.3.2007 a z fondu Pioneer Funds – Global Select od 30.3.2007. Ukazatele rizikovosti jsou počítány od data založení Actinvest GlobalSelect dne 25.6.2001.

Upozornění

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 29.9.2017 a sdělení obsažená v tomto dokumentu pocházejí od Amundi Asset Management. Pioneer Funds – Global Select („Podfond“) je podfondem Pioneer Funds („Fond“), typu fonds commun de placement s několika samostatnými podfondy založenými dle zákonů Lucemburského velkovévodství.

Pokud není uvedeno jinak, jsou veškerá stanoviska zde vyjádřená stanovisky Amundi Asset Management. Tato stanoviska se mohou kdykoliv měnit v závislosti na tržních a jiných podmínkách, a nikdy nelze zaručit, že určité státy, trhy či odvětví vykáží takovou výkonnost, jaká se původně očekávala.

Žádné podíly ani produkty nebudou nabízeny v jurisdikcích, v nichž není povoleno je nabízet, doporučovat ani prodávat, ani osobám, v jejichž prospěch je provádění takových nabídek, doporučení nebo prodeje nezákonné. Všechny kategorie podílových listů nejsou k dispozici ve všech zemích. Podílové listy Podfondu nemohou být veřejně nabízeny k prodeji ani ve Spojených státech amerických, ani na žádném z jejich teritorií nebo držav podléhajících jejich jurisdikci, ani osobám ze Spojených států amerických nebo ve prospěch těchto osob.

Výkonnost minulých období nezaručuje výsledky fondu v budoucnosti. Investice zahrnují určitá rizika, včetně rizik politických a měnových. Návržnost investice a hodnota kapitálu mohou zaznamenat růst i pokles a tyto výkyvy mohou vyústit i ve ztrátu celého investovaného kapitálu. Před investováním by si každý investor měl pečlivě přečíst prospekt. Tento materiál není prospekt a nepředstavuje nabídku podílových listů investičních fondů. Dodatečné informace o Podfondech/Fondu naleznete v prospektu a/nebo případně v klíčových informacích pro investory, které na požádání zdarma poskytne Pioneer Global Investments Limited, společnost skupiny Amundi, 1 George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2. Tel. + 353 1 480 2000. Fax + 353 1 449 5000.

Poznámky

Globální standard sektorové klasifikace (GICS) SM vyvinula společnost Standard & Poors spolu s MSCI, přičemž tento standard je součástí jejich výlučného vlastnictví a ochranné známky. Standard & Poors, MSCI ani žádná jiná strana zapojená do tvorby nebo sestavování klasifikace GICS neposkytuje žádné výslovné ani implicitní záruky nebo vyhlášení v souvislosti s tímto standardem nebo klasifikací (ani žádné záruky nebo vyhlášení související s výsledky získanými použitím této klasifikace); všechny uvedené strany tímto výslovně vylučují jakékoliv záruky spojené s jakýmkoliv tímto standardem nebo klasifikací včetně záruk jejich původu, přesnosti, úplnosti, obchodovatelnosti nebo přiměřenosti. Bez omezení na výše uvedené Standard & Poors, MSCI, ani žádná z jejich přidružených nebo třetích stran zapojených do tvorby nebo sestavování klasifikace GICS, nenese žádnou zodpovědnost za jakékoliv přímé, nepřímé, speciální, trestní, následné nebo jiné škody (včetně ušlého zisku), a to ani v případě, že by tyto strany byly o možnosti vzniku těchto škod informovány.

Tento Podfond používá deriváty. Pokud není uvedeno jinak, derivátová expozice není v portfoliových přehledech v tomto dokumentu vyjádřena.