

ISIN LU0313638966

Hodnocení Morningstar™ ★★

Základní údaje

Nav k datu 29. prosince 2017 \$97,74
Sídlo Lucembursko
Hodnota fondu (mil.) \$2 089,40
Zahájení činnosti fondu 7.3.2008
Uvedení třídy PL 12.4.2011
Doporučená doba držení (roky) 6
Kategorie Morningstar™ Globální akcie distribuující dividendu
Benchmark Bez benchmarku

Ostatní identifikátory

Bloomberg ticker PGDEUAU LX

Poplatky a náklady

Manažerský poplatek (p.a.) 1,50%
Vstupní poplatek (dle prospektu) max. 5,00%

Cíle a investiční politika

Cíl: Usiluje o poskytnutí příjmů s druhotným cílem zvýšení hodnoty investice ve střednědobém až dlouhodobém horizontu.

Cenné papíry v portfoliu: Podfond investuje zejména do široké škály akcií společností z celého světa. Podfond může investovat až 20 % svých aktiv do dluhopisů. 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 konkrétně používá opce k zajištění dodatečných příjmů.

Investiční tým



Piergaetano Iaccarino
Head of Thematic & Disciplined Equity
Zkušenosti v oboru: 22 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 20 let

Kumulativní výnosy

| k 29. XII 2017 | Fond % | Benchmark % |
|-----------------|--------|-------------|
| Od začátku roku | 15,74 | - |
| 1 rok | 15,74 | - |
| 3 roky p.a. | 4,66 | - |
| 3 roky | 14,64 | - |
| 5 let p.a. | 7,04 | - |
| 5 let | 40,51 | - |

zhodnocení za jednoleté periody

| Perioda | Fond % | Benchmark % |
|---------------------|--------|-------------|
| XII 2016 - XII 2017 | 15,74 | - |
| XII 2015 - XII 2016 | 1,67 | - |
| XII 2014 - XII 2015 | -2,58 | - |
| XII 2013 - XII 2014 | 0,50 | - |
| XII 2012 - XII 2013 | 21,97 | - |

▲ Údaje o výkonnosti se týkají pouze Podílových listů Třídy A americký dolar nedistribuuji a vycházejí z HVK po odečtení poplatků.

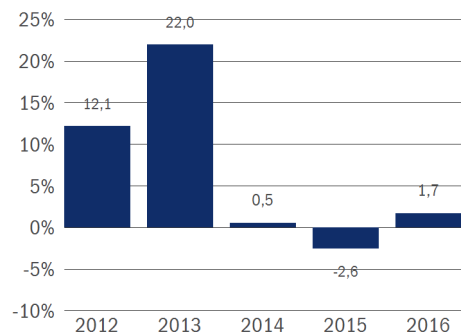
Podrobné údaje o dalších Třídách Podílových listů, které jsou k dispozici, naleznete v prospektu.

Historická výkonnost nezaručuje ani neindikuje budoucí výsledky.

Analýza rizik

| | 1 rok | 3 roky | 5 let |
|---------------------|-------|--------|-------|
| Standardní odchylka | 4,55% | 8,98% | 8,90% |
| Sharpe ratio | 2,31 | 0,66 | 0,94 |

Výnosy za kalendářní rok



■ Fond %

Cílovaná výplata dividend

| Výplata dividend | Cílované | Aktuální |
|------------------|----------|------------|
| 2017 | 7,00%* | (Q1) 1,75% |
| 2016 | 7,00% | 7,00% |
| 2015 | 7,00% | 7,30% |
| 2014 | 7,00% | 7,50% |
| 2013 | 6,00% | 7,00% |

* Očekávaná cílovaná výplata dividend pro 2017 v americký dolar třídě A USD distribuované čtvrtletně Podfondem, hrubý výnos. Výplata dividend může být vyšší nebo nižší a nejedná se o ujištění či garanci.

Cílovaný příjem a aktuální příjem z minulého roku se vztahuje k třídě A USD distribuované čtvrtletně Podfondem. Výplata dividend nebude prováděna z nedistribuuji tříd podílových listů. Ostatní třídy podílových listů mohou mít odlišný cíl a mohou dosáhnout odlišné úrovně příjmů, vzhledem k datu založení a měnovým vlivům. Distribuce se týká příjmu vyplaceného v daném roce. Postup z hlediska danění se může v různých jurisdikcích lišit a doporučujeme klientům využít individuálního daňového poradenství.

Poměr rizika a výnosů

Nižší riziko (nikoli bez rizika)



Nižší potenciální výnos

Vyšší riziko
Vyšší potenciální výnos

Co znamená indikátor rizika?

Výše uvedený indikátor rizika stanoví potenciální riziko a výnos a je založen na střednědobé kolísavosti (jak prudce skutečná nebo předpokládaná cena podílového listu v posledních pěti letech stoupala a klesala). Historické údaje, jako například údaje použité při výpočtu tohoto syntetického ukazatele, nemusí být spolehlivým vodítkem, pokud jde o rizikový profil Podfondem do budoucna. Nejnižší kategorie neznamená, že investice je zcela bez rizika. Indikátor rizika Podfondem není zaručen a může se během času změnit. Kategorie rizik Podfondem odráží skutečnost, že jako třída aktiv vykazují akcie vyšší kolísavost než cenné papíry peněžního trhu nebo dluhopisy. U nezajištěných měnových tříd mohou mít pohyby směnného kurzu vliv na indikátor rizika tam, kde se měna podkladových investic liší od měny podílových listů.

Další klíčová rizika:

Indikátor rizika odráží tržní podmínky posledních let a nemusí odpovídajícím způsobem zachycovat následující další klíčová rizika Podfondem:

Riziko selhání protistrany: Smluvní strany možná nebudou plnit své povinnosti vyplývající z derivátových kontraktů uzavřených s Podfondem.

Provozní riziko: Může dojít ke ztrátám v důsledku lidského pochybení či opomenutí, chyb při zpracování, poruch systému nebo vnějších událostí.

Riziko související s deriváty: Deriváty mají na Podfond pákový efekt a mohou způsobit pohyby v hodnotě podkladových investic, což vede ke zvýšení zisků nebo ztrát Podfondem.

Další důležité informace naleznete na zadní straně a dalších stránkách.

Analyza portfolia

| | |
|---------------------------------|-------|
| Celkový počet pozic | 63 |
| Aktiva v 10 největších pozicích | 21,5% |

Alokace inv. instrumentů (Net %)

| | | |
|------------------|-------|------|
| Akcie | | 97,1 |
| FX deriváty | -12,9 | |
| Akciové deriváty | -8,5 | |
| Hotovost v bance | | 0,6 |

10 největších pozic

| | Fond % | Bmk % |
|--|--------|-------|
| Citigroup Inc | 2,4 | - |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Ltd | 2,4 | - |
| Sumitomo Mitsui Financial Group Inc | 2,2 | - |
| Royal Dutch Shell Plc | 2,1 | - |
| Daimler Ag | 2,1 | - |
| Deutsche Telekom Ag | 2,1 | - |
| Glaxosmithkline Plc | 2,1 | - |
| Imperial Tobacco Group Plc | 2,1 | - |
| Microsoft Corporation | 2,0 | - |
| Cme Group Inc | 2,0 | - |

Měna

| | Fond % | Bmk % |
|------------------------|--------|-------|
| americký dolar | 54,8 | - |
| euro | 18,3 | - |
| japonský jen | 12,1 | - |
| libra šterlinků | 7,9 | - |
| nový tchajwanský dolar | 2,4 | - |
| jihokorejský won | 1,6 | - |
| švýcarský frank | 1,5 | - |
| australský dolar | 0,9 | - |
| Další | 0,6 | - |

▲Měna údaje vyjadřují expozici fx derivátů a tržní hodnotu akciových derivátů.

Upozornění

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 29.12.2017 a sdělení obsažená v tomto dokumentu pocházejí od Amundi Asset Management. Pioneer Funds – Global Equity Target Income („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. Návrh 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.

Sektor

| | |
|---------------------------|------|
| Finance | 21,2 |
| Zboží dlouhodobé spotřeby | 14,6 |
| Informační technologie | 12,1 |
| Petrochemie | 8,7 |
| Zdravotnictví | 7,7 |
| Průmysl | 7,1 |
| Verejné služby | 5,6 |
| Telekomunikace | 5,3 |
| Zboží krátkodobé spotřeby | 4,4 |
| Suroviny | 2,0 |

Fond %

▲Sektor údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Země

| | Fond % | Bmk % |
|----------------|--------|-------|
| USA | 36,2 | - |
| Velká Británie | 11,8 | - |
| Japonsko | 11,3 | - |
| Německo | 7,2 | - |
| Itálie | 5,4 | - |
| Španělsko | 4,2 | - |
| Nizozemsko | 4,1 | - |
| Francie | 2,7 | - |
| Další | 5,7 | - |

▲Země údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Ocenění investice

| | Fond | Bmk |
|--------------------------------|-------|-----|
| P/B | 2,8 | - |
| P/E | 21,1 | - |
| P/CF | 11,6 | - |
| Rentabilita vlastního kapitálu | 13,7% | - |
| Dividendový výnos | 3,7% | - |

Tržní kapitalizace

| | Fond % | Bmk % |
|-------------------------------------|--------|-------|
| Společnosti s velkou kapitalizací | 96,9 | - |
| Společnosti se střední kapitalizací | 2,7 | - |
| Společnosti s malou kapitalizací | 0,4 | - |