

ISIN LU0271651688

Hodnocení Morningstar™ ★★★

Základní údaje

Nav k datu 31. ledna 2018 \$129,37
Sídlo Lucembursko
Hodnota fondu (mil.) \$1 266,30
Zahájení činnosti fondu 30.3.2007
Uvedení třídy PL 11.6.2007
Doporučená doba držení (roky) 6

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

Ostatní identifikátory

Bloomberg ticker PIOUSAA LX

Poplatky a náklady

Manažerský poplatek (p.a.) 1,50%
Vstupní poplatek (dle prospektu) max. 5,00%
Výkonnostní poplatek k 31. XII 2017¹ 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 31. I 2018	Fond %	Benchmark %
Od začátku roku	5,23	5,28
1 rok	29,31	25,83
3 roky p.a.	10,93	11,81
3 roky	36,57	39,87
5 let p.a.	10,93	11,67
5 let	68,01	73,71

Zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
I 2017 - I 2018	29,31	25,83
I 2016 - I 2017	13,40	17,11
I 2015 - I 2016	-6,86	-5,08
I 2014 - I 2015	6,02	7,00
I 2013 - I 2014	16,04	16,07

▲ 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. 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 rizik

	1 rok	3 roky	5 let
Standardní odchylka	5,82%	11,76%	10,94%
Sharpe ratio	3,18	1,05	1,14
Alfa	0,01%	0,50%	0,63%
Beta	1,06	1,08	1,07
R-Squared	0,81	0,92	0,92
Tracking error	3,06%	3,44%	3,11%
Information ratio	1,35	0,40	0,46

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 Podfondu do budoucna. Nejnižší kategorie neznamená, že investice je zcela bez rizika. Indikátor rizika Podfondu není zaručen a může se během času změnit. Kategorie rizik Podfondu 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.

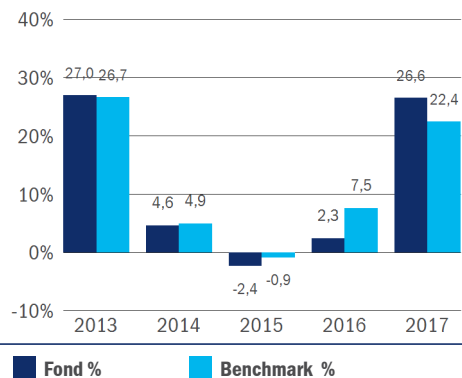
Další klíčová rizika:

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

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 Podfondu.

Výnosy za kalendářní rok



Poznámky

Morningstar Ratings: Copyright © 2018 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) jakékoliv investičního rozhodnutí, a na tyto informace není možno se spoléhat.

Další důležité informace naleznete na zadní straně a dalších stránkách.

Analyza portfolia

Celkový počet pozic	66
Aktiva v 10 největších pozicích	34,7%

Alokace inv. instrumentů (Net %)

Akcie	98,0
Hotovost v bance	1,4

10 největších pozic

	Fond %	Bmk %
Alphabet Inc	4,7	1,7
Discover Financial Services	4,0	0,1
Total Sa	4,0	0,3
Apple Inc	3,8	2,0
United Rentals Inc	3,6	0,04
Microsoft Corporation	3,3	1,6
Bnp Paribas Sa	2,9	0,2
Valeo Sa	2,8	0,05
Mitsubishi Ufj Financial Group Inc	2,8	0,2
Vodafone Group Plc	2,8	0,2

Top 5 nadvážených pozic

	Fond %	Bmk %
Discover Financial Services	4,0	0,1
Total Sa	4,0	0,3
United Rentals Inc	3,6	0,04
Alphabet Inc	4,7	1,7
Valeo Sa	2,8	0,05

Měna

	Fond %	Bmk %
americký dolar	52,7	59,8
euro	17,5	12,2
japonský jen	13,7	8,9
libra šterlinků	7,7	6,5
indonéská rupie	2,0	0,0
nový tchajwanský dolar	1,6	0,0
švýcarský frank	1,5	3,0
ruský rubl	1,3	0,0
Další	2,0	9,7

Upozornění

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 31.1.2018 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.

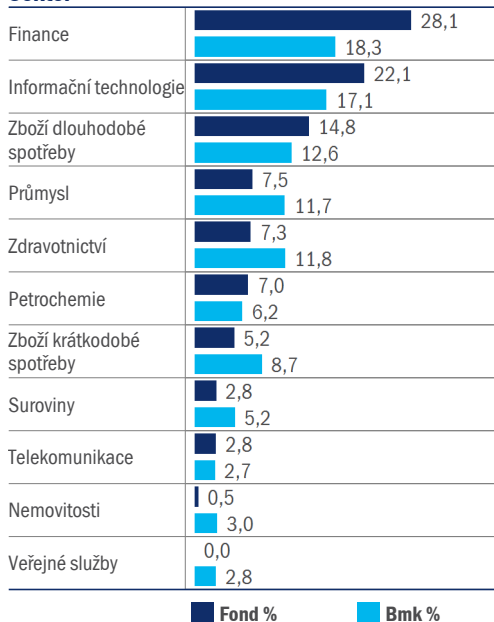
Pokud není uvedeno jinak, jsou veškerá stanoviska zde vyjádřená stanovisky Amundi Asset Management. Tato stanoviska se mohou kdykoliv měnit v závislosti na tržních a jiných podmínkách, a nikdy nelze zaručit, že určité státy, trhy či odvětví vykáží takovou výkonnost, jaká se původně očekávala.

Žádné podíly ani produkty nebudou nabízeny v jurisdikcích, v nichž není povoleno je nabízet, doporučovat ani prodávat, 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 příružených 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.

Sektor

■ Fond % ■ Bmk %

Země

	Fond %	Bmk %
USA	50,5	58,6
Japonsko	13,6	8,9
Francie	12,2	3,9
Velká Británie	8,2	5,6
Německo	2,6	3,7
Indonésie	2,0	0,0
Tchaj-wan	1,6	0,0
Švýcarsko	1,5	3,2
Další	5,8	16,1

Ocenění investice

	Fond	Bmk
P/B	3,5	3,7
P/E	19,5	25,1
P/CF	13,6	16,0
Rentabilita vlastního kapitálu	17,6%	15,3%
Dividendový výnos	2,2%	2,2%

Tržní kapitalizace

	Fond %	Bmk %
Společnosti s velkou kapitalizací	87,1	90,9
Společnosti se střední kapitalizací	9,6	8,7
Společnosti s malou kapitalizací	3,4	0,5