

# Pioneer Funds – Global Ecology

## mayo 2014

### Clase A EUR Acumulación

### Clasificación Morningstar™

★★★★

### Renta Variable Mundial y Temático

#### Datos clave

|                                  |              |
|----------------------------------|--------------|
| ISIN                             | LU0271656133 |
| Domicilio                        | Luxemburgo   |
| Activos netos (Mill.)            | €1.111,3     |
| Fecha de lanzamiento             | 30/03/2007   |
| Fecha de lanzamiento de la clase | 30/03/2007   |

#### Comisiones

|                              |             |
|------------------------------|-------------|
| Gastos de entrada            | Máx. 5,00%  |
| Gestión                      | 1,50 %      |
| Comisión de comercialización | Máx. 0,30%  |
| Comisión de rentabilidad     | Máx. 15,00% |

#### Índice de referencia

| Nombre     | %   |
|------------|-----|
| MSCI World | 100 |

#### Rentabilidades acumuladas

| a fecha de 30 may 2014 | Fondo % | Índice % |
|------------------------|---------|----------|
| 1 Mes                  | 3,3     | 3,6      |
| 3 Meses                | -1,6    | 4,4      |
| Año en curso           | 3,6     | 5,3      |
| 1 Año                  | 17,8    | 12,9     |
| 3 Años anualiz         | 11,9    | 12,5     |
| 5 Años anualiz         | 11,8    | 15,3     |

#### Rentabilidades anuales

|      | Fondo % | Índice % |
|------|---------|----------|
| 2013 | 29,7    | 21,2     |
| 2012 | 16,6    | 14,1     |
| 2011 | -12,4   | -2,4     |
| 2010 | 7,7     | 19,5     |

Rentabilidades pasadas no garantizan ni son indicativas de rentabilidades futuras.

#### Últimos datos

| a fecha de 30 mayo 2014 |        |
|-------------------------|--------|
| VL de fin de mes        | 218,02 |

#### Objetivo de inversión

Este Subfondo persigue lograr una revalorización del capital a medio y largo plazo invirtiendo principalmente en una cartera diversificada de acciones e instrumentos vinculados a renta variable emitidos por empresas de todo el mundo que produzcan o manufacturen productos o tecnologías respetuosos con el medio ambiente o que contribuyan con su actividad a un medio ambiente más limpio y saludable. Entre estas empresas se incluyen empresas que operen en las áreas de control de la contaminación, energías alternativas, reciclado, incineración de residuos, tratamiento de aguas residuales, saneamiento de aguas y biotecnología.

#### Análisis de la cartera

|                                |        |
|--------------------------------|--------|
| Número total de posiciones     | 66     |
| % en las 10 mayores posiciones | 25,5 % |

#### Distribución de instrumentos

|                      | % Neto |
|----------------------|--------|
| Renta Variable       | 98,6   |
| Derivados de divisas | 30,3   |
| Dinero en el Banco   | 1,4    |

#### Las 10 mayores posiciones

|                              | % Fondo | Índice % |
|------------------------------|---------|----------|
| VESTAS WIND SYSTEMS A/S      | 2,9     | 0,0      |
| SUNEDISON INC                | 2,9     | 0,0      |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT SA      | 2,9     | 0,02     |
| SUEZ ENVIRONNEMENT CO        | 2,9     | 0,02     |
| KINGFISHER PLC               | 2,4     | 0,05     |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | 2,4     | 0,1      |
| WACKER CHEMIE AG             | 2,3     | 0,0      |
| SACYR SA                     | 2,3     | 0,0      |
| CONTINENTAL AG               | 2,3     | 0,1      |
| GT ADVANCED TECHNOLOGIES INC | 2,2     | 0,0      |

#### 5 posiciones con mayor ponderación

|                         | % Fondo | Índice % |
|-------------------------|---------|----------|
| VESTAS WIND SYSTEMS A/S | 2,9     | 0,0      |
| SUNEDISON INC           | 2,9     | 0,0      |
| SUEZ ENVIRONNEMENT CO   | 2,9     | 0,02     |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT SA | 2,9     | 0,02     |
| KINGFISHER PLC          | 2,4     | 0,05     |

#### Sectores

|                           | % Fondo | Índice % |
|---------------------------|---------|----------|
| Industriales              | 34,0    | 11,4     |
| Tecnología de la info.    | 15,6    | 12,1     |
| Bienes consumo discrecc.  | 12,3    | 11,8     |
| Emp. de serv. públicos    | 11,3    | 3,3      |
| Materiales                | 11,3    | 5,7      |
| Finanzas                  | 9,2     | 20,6     |
| Asistencia sanitaria      | 2,4     | 11,7     |
| Bienes consumo básico     | 1,8     | 10,0     |
| Energía                   | 0,7     | 9,8      |
| Serv. de telecomunicación | 0,0     | 3,6      |

#### Países

|                | % Fondo | Índice % |
|----------------|---------|----------|
| Estados Unidos | 24,4    | 52,6     |
| Alemania       | 15,7    | 3,8      |
| Francia        | 11,2    | 4,0      |
| Reino Unido    | 8,6     | 8,6      |
| Japón          | 7,9     | 8,0      |
| Irlanda        | 5,2     | 0,7      |
| China          | 4,2     | 0,0      |
| Suiza          | 4,1     | 4,2      |
| Otros          | 17,2    | 18,2     |

#### Divisas

|                                  | % Fondo | Índice % |
|----------------------------------|---------|----------|
| Dólar estadounidense             | 51,2    | 54,9     |
| Euro                             | 10,6    | 12,9     |
| Libra esterlina (Sterling pound) | 8,7     | 8,8      |
| Yen (Japón)                      | 8,2     | 8,0      |
| Dólar de Hong Kong               | 4,9     | 1,2      |
| Franco suizo                     | 4,1     | 3,8      |
| Dólar canadiense                 | 4,0     | 4,1      |
| Corona danesa (Krone)            | 3,8     | 0,5      |
| Otros                            | 4,4     | 5,7      |

#### Capitalización bursátil

|                                     | % Fondo | Índice % |
|-------------------------------------|---------|----------|
| Compañías de gran capitalización    | 38,2    | 83,0     |
| Compañías de mediana capitalización | 37,4    | 15,8     |
| Compañías de pequeña capitalización | 23,5    | 1,1      |

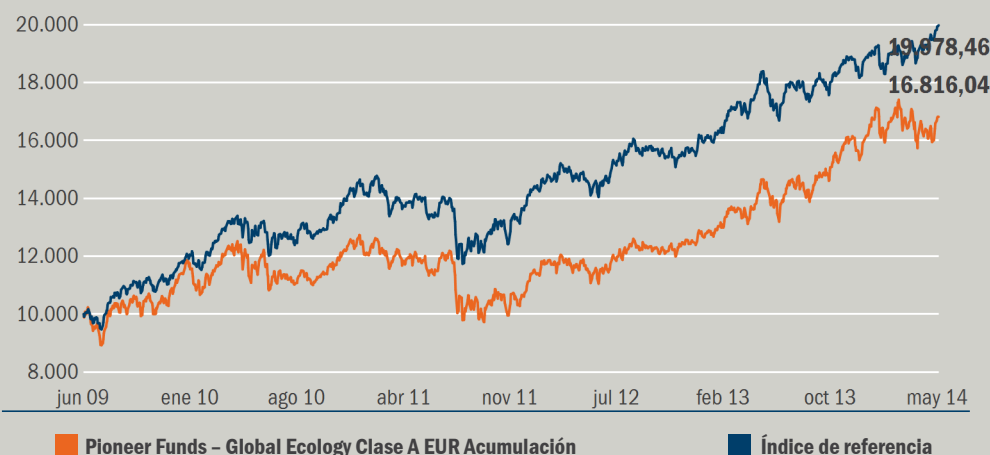
#### Valoración de la inversión

|                        | % Fondo | Índice % |
|------------------------|---------|----------|
| Precio/Libros          | 2,5     | 3,0      |
| Precio/ Beneficios     | 21,8    | 19,4     |
| Precio /Flujos de caja | 11,3    | 12,5     |
| Retorno del capital    | 9,0     | 15,0     |
| Tasa de dividendo      | 1,6     | 2,5      |

#### Estadísticas de cartera (3 años)

|                      |        |
|----------------------|--------|
| Desviación típica    | 16,58% |
| Ratio de Sharpe      | 0,88   |
| Alpha                | 0,67%  |
| Beta                 | 1,13   |
| Correlación          | 0,86   |
| Tracking Error       | 6,27%  |
| Ratio de información | 0,32   |

## Crecimiento de 10.000 EUR



## Acerca del equipo gestor

El gestor del fondo Pioneer Funds – Global Ecology es Christian Zimmermann. Christian fue Portfolio Manager en Activest (HVB Group), cuando fue adquirido por el Grupo Unicredito en 2006, la casa matriz de Pioneer Investments. Christian gestiona los fondos premiados Activest Europa Potenzial y Activest EcoTech y tiene mas de 14 años de experiencia en inversiones. Christian es licenciado por la Universidad de Augburg en 1996 y es CEFA (Certified European Financial Analyst) y analista de inversión acreditado por DVFA (Society of Investment Professionals in Germany).

## Notas

Los datos sobre el rendimiento se refieren exclusivamente a los activos de clase A y se basan en el valor liquidativo excluidas las comisiones. Consulte el folleto para conocer los detalles de las demás clases de activos. Morningstar Ratings: Morningstar UK Limited Copyright © 2014. Todos los derechos reservados. La información aquí contenida: (1) no puede ser copiada o distribuida y (2) no se asegura que sea exacta, completa y correcta en el tiempo. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos son responsables de cualquier daño o pérdida a consecuencia de cualquier uso de esta información. MSCI no hace ninguna garantía o representación expresa o implícita y no asume responsabilidad con respecto a los datos de MSCI contenidos en este documento. Los datos de MSCI no pueden ser redistribuidos o utilizados como base para otros índices, valores o productos financieros. Este informe no es aprobado, revisado o producido por MSCI. Ninguno de los datos de MSCI pretende constituir asesoramiento financiero o una recomendación para tomar (o abstenerse de tomar) cualquier tipo de decisión de inversión y no podrán ser tenidos en cuenta como tal. El Global Industry Classification Standard (GICS) SM fue desarrollado y es propiedad exclusiva, así como una marca de servicio, de Standard & Poor's y MSCI. Ni Standard & Poor's, ni MSCI ni ninguna otra parte involucrada en la formación o compilación de las clasificaciones de GICS ofrece garantías o representaciones de manera expresa o implícita con respecto a este tipo de estándar o clasificación (o a los resultados obtenidos por el uso de los mismos), y todas estas partes renuncian de manera expresa a todas las garantías de originalidad, exactitud, integridad, mercantibilidad o aptitud para un propósito particular con respecto a cualquiera de estos estándares o clasificaciones. Sin menoscabo de lo anterior, en caso alguno Standard & Poor's, MSCI, ninguna de sus filiales o terceros involucrados en formar o compilar cualquier clasificación GICS serán responsables de daños directos, indirectos, especiales, punitivos, resultantes u otro tipo de daños (incluyendo lucro cesante), ni en el caso de que se haya advertido sobre la posibilidad de dichos daños. El Subfondo utiliza derivados de divisas que se reflejan únicamente en los datos siguientes de este documento: Divisas: exposición a través de derivados de divisas,

## Nota legal

A no ser que se indique lo contrario, la información contenida en el mismo pertenece a Pioneer Investments y es correcta a 30/05/2014. Pioneer Funds – Global Ecology es un subfondo (el "Subfondo") de Pioneer Funds (el "Fondo"), un fondo de inversiones compuesto de varios subfondos independientes constituidos conforme a la legislación del Gran Ducado de Luxemburgo. La sociedad gestora del Fondo es Pioneer Asset Management S.A. 8-10 rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburgo. Las rentabilidades pasadas no garantizan ni son indicativas de rentabilidades futuras. A no ser que se indique lo contrario, todas las opiniones expresadas son de Pioneer Investments. Estas opiniones pueden variar en cualquier momento dependiendo de las condiciones del mercado y otras de diferente índole, y no cabe garantizar que los países, mercados o sectores evolucionen conforme a lo previsto. Las inversiones entrañan ciertos riesgos, incluidos los riesgos políticos y de cambio de divisas. Tanto la rentabilidad como el importe principal de la inversión pueden oscilar y podría producirse la pérdida total del capital invertido. Todos los inversores deberán leer el folleto detenidamente antes de invertir. Este material no es un folleto informativo y no constituye una oferta de participaciones. Para más información sobre el Subfondo/Fondo, rogamos se ponga en contacto con cualquiera de los distribuidores autorizados en España. Puede obtener un listado de dichos distribuidores en [www.cnmv.es](http://www.cnmv.es). Pioneer Funds está registrado en el regulador español CNMV bajo el número 226. Pioneer S.F. está registrado en el regulador español CNMV bajo el número 493. Pioneer P.F. está registrado en el regulador español de intercambio de valores CNMV bajo el número 494. Se pueden comprar los activos en base a la versión más reciente del folleto, el DFI o el resto de la documentación en vigor en ese momento. Dicha documentación puede obtenerse en cualquiera de los distribuidores autorizados y en la CNMV. Las Participaciones del Subfondo no se pueden ofrecer a la venta en los Estados Unidos de América ni en ninguno de sus territorios o dominios sujetos a su jurisdicción, ni venderse a favor o por cuenta de Personas Estadounidenses (tal como se definen en el folleto del Fondo). No se hará ninguna oferta de interés de cualquier producto en ninguna jurisdicción en la cual dicha oferta, solicitud o venta no sea autorizada ni a ninguna persona a la que sea ilegal realizar este tipo de oferta, solicitud o venta. No se ofrecen todas las clases de Participaciones en todos los países. El contenido de este documento ha sido aprobado por Pioneer Global Investments Limited. Pioneer Global Investments Limited está regulada por el Banco Central de Irlanda. Pioneer Investments es el nombre comercial del grupo de sociedades de Pioneer Global Asset Management S.p.A. Sólo para uso de intermediarios, distribuidores y brokers. Este documento no deberá ser distribuido al público, ya que no se ha redactado con ese propósito.