

# Pioneer Funds Austria – Trend Bond

*Sicherer Hafen in turbulenten Börsenzeiten*



Rentenfonds Europa/Euroland

April 2009

## Vorteile im Überblick

- Ideales Basisinvestment für jedes Depot – speziell in unruhigen Börsenzeiten.
- Investition in qualitativ hochwertige Staatsanleihen aus Euro-Staaten, die so gut wie kein Ausfallrisiko haben.
- Setzt gezielt auf Papiere mit langen Restlaufzeiten, die langfristig bessere Renditechancen bieten als Kurzläufer.
- Absicherungskonzept gegenüber ausgeprägtem Steigen der Anleihezinsen.
- Kein Währungsrisiko für Euro-Anleger.
- Börsentägliche Verfügbarkeit.

Staatsanleihen der Euro-Zone gelten als sehr sichere Anlageform („Sicherer Hafen“) und erfreuen sich insbesondere in der aktuell schwierigen Börsensituation großer Beliebtheit. Als stabilisierendes Element sollten sie in keinem Depot fehlen.

Der Pioneer Funds Austria – Trend Bond investiert ausschließlich in auf Euro lautende Staatsanleihen aus der Euro-Zone. Es werden nur längerfristige Anleihen (meist 7-10 Jahre Restlaufzeit) gekauft – diese haben sich auf lange Sicht besser als der Gesamtmarkt entwickelt. Das Fondsmanagement legt dabei höchsten Wert auf eine hohe Bonität der Emittenten. Daher wird das Fondsvermögen nur in Anleihen mit „Investment Grade“-Rating (AAA bis BBB) investiert.

Das besondere an diesem Fonds: In Marktphasen, die einen ausgeprägten und klar steigenden Zinstrend erkennen lassen, greift ein speziell entwickeltes Absicherungssystem. Damit soll das Zinsänderungsrisiko bis zu 100% reduziert werden.

### Vielfach ausgezeichnet

- Morningstar Rating™ Gesamt ★★★★★
- Morningstar Fund Awards 2009 3. Platz  
(Kategorie Öffentliche Anleihe Euro)
- Lipper (Konsistenter Ertrag) Lipper Leader
- Lipper (Kapitalerhalt) Lipper Leader
- Lipper Fund Award Germany und Austria 2008
- Österreichischer Fondspreis 2008



### Pioneer Funds Austria – Trend Bond im Überblick

ISIN	AT0000706601
Auflegedatum (Fonds)	25.06.2001
Ausgabeaufschlag	3,00%
Managementgebühr p.a.	0,48%
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Total Expense Ratio (TER)	0,53% (per 15.05.2008)
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen (alle Anteilsklassen)	716 Mio. Euro

Vollthesaurierende Anteilsklasse

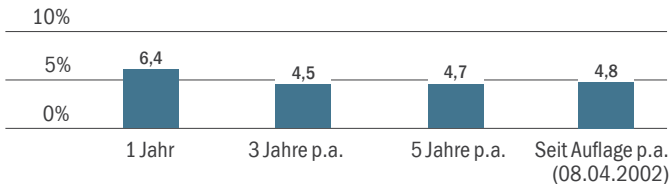
### Risikohinweis

Den Anlagechancen des Fonds stehen dennoch allgemeine Marktrisiken sowie die besonderen Risiken einer Anlage in Euro-Staatsanleihen mit längeren Restlaufzeiten (7-10 Jahre) gegenüber.

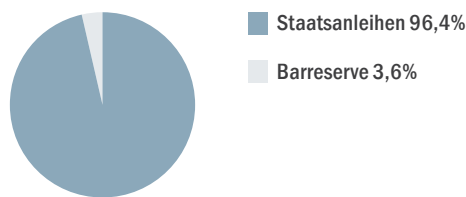
# Pioneer Funds Austria – Trend Bond

Beachtliche Performance durch spezielle Fondskonstruktion

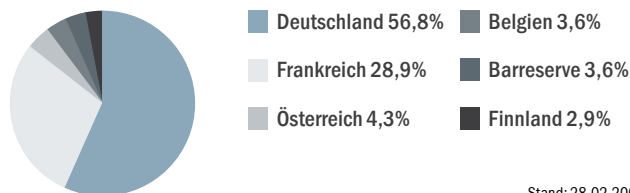
## Wertentwicklung über verschiedene Zeiträume



## Portfoliostruktur nach Wertpapierklassen



## Portfoliostruktur nach Ländern



Stand: 28.02.2009

## Hohe Kompetenz im Fondsmanagement

Der Fonds wird bei Pioneer Investments Austria in Wien gemanagt. Die Gesellschaft ist aus der Integration der früheren Capital Invest in den globalen Asset Manager Pioneer Investments hervorgegangen. Fondsmanager ist Bernd Hartmann. Er war unter anderem bei der BankInvest Austria als Bereichsleiter im Portfolio Consulting tätig, bevor er dort 1998 Bereichsleiter des Anleihen-Vermögensmanagements wurde. Seit 2002 ist Bernd Hartmann Leiter der Gruppe „Euro Government Bonds und Betreuung“ bei der Capital Invest, der heutigen Pioneer Investments Austria.

Stand: 31.03.2009. Quelle: Pioneer Investments, soweit nichts anderes angegeben. Auflegende Fondsgesellschaft des Pioneer Funds Austria – Trend Bond ist die Pioneer Investments Austria GmbH. Der vollständige sowie der vereinfachte Verkaufsprospekt, die für den Anteilserwerb allein maßgeblich sind, sind als Druckstücke kostenlos erhältlich in Deutschland bei der Pioneer Investments Kapitalanlagegesellschaft mbH, Apianstr. 16-20, 85774 Unterföhring bei München. Soweit nicht anders angegeben, beruhen die in diesem Dokument enthaltenen Ansichten auf Recherchen, Berechnungen und Informationen von Pioneer Investments. Diese Ansichten können sich jederzeit ändern, abhängig von wirtschaftlichen und anderen Rahmenbedingungen. Berechnung der Wertentwicklung des Pioneer Funds Austria – Trend Bond nach OeKB-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung von Ausgabe- und Rücknahmespesen. Die in der Vergangenheit erzielten Erfolge sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung einer Anlage. Es gibt keine Gewähr, dass sich Länder, Märkte oder Branchen wie erwartet entwickeln werden. Investitionen beinhalten gewisse Risiken, darunter politische und währungsbedingte Risiken. Die Rendite und der Wert der zugrunde liegenden Anlage sind Schwankungen unterworfen. Dies kann zum vollständigen Verlust des investierten Kapitals führen. Gesamtkostenquote (TER) ohne Berücksichtigung der Transaktionskosten und diesen vergleichbaren Kosten. Eine Anlageentscheidung sollte in jedem Fall auf Basis der Verkaufsprospekte getroffen werden, diese enthalten auch ausführliche Risikohinweise. Die in dieser Broschüre dargestellten Informationen stellen kein Kaufangebot dar, sondern dienen nur zur Illustration und implizieren oder garantieren nicht die Wertentwicklung einer Investition. Keine Information in dieser Broschüre sollte als Beratung verstanden werden. Morningstar-Ratings: Copyright © 2008 Morningstar UK Limited. Alle Rechte vorbehalten. Die Informationen zu den Morningstar-Ratings dürfen nicht vervielfältigt oder verteilt werden, und es kann keine Garantie übernommen werden, dass sie richtig, vollständig oder aktuell sind. Weder Morningstar, noch seine Content Provider sind für Schäden oder Verluste verantwortlich, die aus der Verwendung dieser Informationen resultieren. Bitte beachten Sie: Eine Rating-Agentur kann ein Finanzinstrument nur unter der Prämisse funktionierender Märkte bewerten. Die Angaben zu einzelnen Ratings entsprechen dem gegenwärtigen Stand. Sie können sich ohne Vorwarnung kurzfristig ändern. Anteile des genannten Fonds dürfen in den Vereinigten Staaten von Amerika („USA“) sowie zugunsten von US-Staatsangehörigen nicht öffentlich zum Kauf angeboten werden. Gleiches gilt für die Hoheitsgebiete oder Besitztümer, die der Gesetzgebung der USA unterliegen. Dieses Dokument ist kein Verkaufsprospekt und stellt kein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Anteilen in Ländern dar, in denen ein solches Angebot nicht rechtmäßig wäre. Außerdem stellt dieses Dokument kein solches Angebot an Personen dar, an die es nach der jeweils anwendbaren Gesetzgebung nicht abgegeben werden darf.

Pioneer Investments ist ein Markenname der Unternehmensgruppe Pioneer Global Asset Management S.p.A.

## Keine Angst vor steigenden Zinsen – dank Trendfolgesystem

- Steigende Anleihezinsen am Markt führen im Allgemeinen zu Kursverlusten bei Papieren im Portfolio. Das intelligente Absicherungskonzept des Pioneer Funds Austria – Trend Bond soll dem Anleger einen Schutz gegen mögliche Zinsanstiege bieten.
- Das Fondsmanagement setzt hierfür ein spezielles Trendfolgesystem ein. Dabei wird die Renditeentwicklung von 10-jährigen deutschen Bundesanleihen analysiert. Erreichen deren Renditen über bestimmte Beobachtungszeiträume einen neuen Höchststand, werden Verkaufssignale gegeben, die im Fonds grundsätzlich umgesetzt werden. So soll das Zinsrisiko bis zu 100% abgesichert werden.
- Das System funktioniert bisher besonders gut, wenn am Rentenmarkt ein klarer und nachhaltiger Zinstrend erkennbar ist. Es greift allerdings nicht in Phasen mit unklaren Zinstrends, Kursverluste können deshalb nicht generell ausgeschlossen werden.