

# BBV-Dachfonds Global

## Dezember 2011

EUR  
I ausschüttend

Morningstar Rating™ Gesamt ★★★ €

### Dachfonds Aktien

#### Die wichtigsten Fakten

ISIN	LU0138993471
WKN	765967
Domizil	Luxemburg
Fondsvolumen (Mio)	€ 32,19
Auflagedatum Fonds	18.12.2001
Erste Kursfeststellung	18.12.2001
Mindestanlage	0

#### Kosten und Gebühren

Ausgabeaufschlag	5,00 %
Managementvergütung p.a.	1,10 %
Total Expense Ratio (TER) zum 30.11.2010	1,26 %

#### Benchmark

Name	%
Citigroup Europe WGBI	50
MSCI World	50

#### Laufende Wertentwicklung

per 30. Dezember 2011	Fonds %	Benchmark %
1 Monat	1,0	5,2
3 Monate	1,6	5,3
Lfd. Jahr	-5,7	2,3
1 Jahr	-5,7	2,3
3 Jahre p.a.	1,5	9,9
3 Jahre kumulativ	4,4	32,7
5 Jahre p.a.	-1,0	1,4
5 Jahre kumulativ	-4,7	7,1

#### Jährliche Wertentwicklung

	Fonds %	Benchmark %
2011	-5,7	2,3
2010	5,2	11,6
2009	5,3	16,2
2008	-8,5	-18,9
2007	-0,3	-0,4

Die in der Vergangenheit erzielten Erfolge sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung einer Anlage.

#### Letzte Aktualisierung

per 30. Dezember 2011	
Anteilswert	50,65

#### Anlageziel

Der Dachfonds investiert weltweit in ausgewählte Investmentfonds. Schwerpunkt sind die etablierten Aktienmärkte Europa, USA und Japan. Der Anteil an Rentenfonds sollte mindestens 20% betragen.

#### Portfoliostruktur nach Fondstypen

Fondstyp	%
Rentenfonds	41,5
Gemischte Fonds	36,3
Geldmarktfonds	9,9
Barreserve	7,4
Indexfonds	5,0

#### Portfoliostruktur nach Währungen

Währung	%
Euro	92,7
Barreserve	7,4

#### Top 10 Positionen

Name	% vom Portfolio
StrategySelect FCP - Theta Inhaber-Anteile o.N.	19,7
Instit.Cash Ser.-Euro Liquid. Reg. Shares (Acc.) o.N.	9,9
Dexia Index Arbitrage Act. au Porteur (3 Déc.) o.N.	6,6
Jupiter Gl.Fd-J.Strat.Tot.Ret. Namens-Anteile I (EUR) o.N.	6,3
Pictet - Emerging Local Currency Debt Namens-Anteile I EUR o.N.	5,2
Nordea 1-Low Du.US High Yld Bd Actions Nom. HBI-EUR o.N.	5,1
db x-trackers II EM Liquid Eurobond Index ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	5,0
AXA IM F.Inc.In.St.-US Sh.Dur. Namens-Anteile B(Cap.)EUR o.N.	4,9
Tiberius Interbond OP FCP Inhaber-Anteile I o.N.	4,1
Flossbach v.Storch-Bd Diversi. Inhaber-Anteile I o.N.	4,1

#### Portfolioanalyse

Gesamtzahl der Positionen	17
Vermögen in Top 10 Positionen	70,8 %

#### Risikoanalyse

Sharpe Ratio (1 Jahr)	-2,02
Standardabweichung (1 Jahr)	3,39 %

## Wertentwicklung von 10.000 EUR



■ BBV-Dachfonds Global I

■ Benchmark

Wertentwicklung nach BVI-Methode ([www.bvi.de](http://www.bvi.de)), d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie oder ein verlässlicher Indikator für die zukünftige Entwicklung einer Anlage.

## Chancen

- Kurschancen der internationalen Aktienmärkte, ggf. Kurs- und Ertragschancen der internationalen Rentenmärkte
- Breite Streuung über mehrere Einzelfonds
- Aktives Management auf Basis eines umfangreichen Research

## Risiken

- Allgemeines Aktienmarktrisiko, ggf. Kurs- und Ertragsrisiken der internationalen Rentenmärkte
- Spezielles Kursrisiko einzelner Zielfonds
- Gegebenenfalls Währungsrisiko

Der ausführliche Verkaufsprospekt enthält eine detaillierte Beschreibung der Risiken. Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

## Zusätzliche Informationen

Quelle: Pioneer Investments. Sofern nicht anders angegeben, haben sämtliche Angaben den Stand 30. Dezember 2011. Der "Anteilswert" ist der Nettoinventarwert, der am letzten Geschäftstag vor dem Veröffentlichungsdatum errechnet wurde. Angaben zur Wertentwicklung: EUR-Wertentwicklung auf Basis des Nettoinventarwertes, bei Wiederanlage aller Ausschüttungen, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages und steuerlicher Faktoren (BVI-Methode, [www.bvi.de](http://www.bvi.de)). Ratings: Ratingagentur Morningstar bzw. Standard&Poor's. Morningstar-Ratings: Copyright © 2011 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. BBV-Dachfonds Global ist ein Fonds, der nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg von der Pioneer Asset Management S.A. aufgelegt wurde. Die Anteile des Fonds dürfen in den Vereinigten Staaten von Amerika oder einem ihrer Territorien oder Besitzungen gemäß deren Rechtsprechung oder an US-Personen bzw. zugunsten von US-Personen nicht zum Kauf angeboten werden. Beteiligungen an einem Produkt werden in Rechtsräumen, in denen das Angebot, die Verkaufswerbung oder der Verkauf nicht gestattet sind, nicht angeboten. Dies gilt ebenso für Personen, für die ein solches Angebot, Verkaufswerbung oder Verkauf ungesetzlich ist. Nicht alle Anteilsklassen sind in allen Ländern verfügbar. diesem Durchschnitt liegen, insbesondere in Zeiten starker Marktschwankungen.

## Rechtliche Hinweise

Soweit nicht anders angegeben, stammen die in diesem Dokument enthaltenen Ansichten, Berechnungen und Informationen von Pioneer Investments. Diese können sich jederzeit ändern, abhängig von wirtschaftlichen und anderen Rahmenbedingungen. 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. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt aufmerksam, bevor Sie investieren. Die in der Vergangenheit erzielten Erfolge sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung einer Anlage. Soweit nicht anders angegeben erfolgt die Berechnung der Gesamtkostenquote gemäß § 41 Abs. 2 InvG, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für das vergangene Fondsgeschäftsjahr. MSCI-Informationen sind nur für den internen Gebrauch bestimmt. Sie dürfen in keiner Form vervielfältigt oder weitergegeben werden und auch nicht als Basis für eine Komponente von Finanzinstrumenten, -produkten oder -indices herangezogen werden. MSCI-Informationen sind weder als Anlageberatung gedacht noch stellen sie eine Empfehlung für (oder gegen) eine bestimmte Anlageentscheidung dar und niemand sollte sich diesbezüglich auf sie verlassen. Historische Daten und Analysen sind nicht als Hinweis auf oder Garantie für zukünftige Performanceanalysen, Erwartungen oder Prognosen zu verstehen. Die MSCI-Informationen werden ohne Mängelgewähr geliefert, womit der Nutzer dieser Informationen das gesamte Risiko einer Nutzung dieser Informationen übernimmt. MSCI, sämtliche mit MSCI verbundenen Unternehmen sowie sämtliche sonstigen mit der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung von MSCI-Informationen befassten und in Zusammenhang stehenden Personen (zusammen die "MSCI-Parteien") übernehmen ausdrücklich keinerlei Gewähr (einschließlich der Gewähr für Originalität, Fehlerfreiheit, Vollständigkeit, Aktualität, Rechtmäßigkeit, Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck) in Bezug auf diese Informationen. Ohne Einschränkung des vorstehend Genannten ist keine MSCI-Partei in irgendeinem Fall für direkte, indirekte, spezielle, Neben-, Straf- und Folgeschäden (wie zum Beispiel entgangene Gewinne) oder sonstige Schäden haftbar. ([www.msclub.com](http://www.msclub.com)) Dieses Dokument ist kein Verkaufsprospekt und stellt kein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Anteilen dar. Der vollständige sowie der vereinfachte Verkaufsprospekt, die für den Anteilserwerb allein maßgeblich sind, sind als Druckstücke kostenlos in Deutschland erhältlich bei der Pioneer Investments Kapitalanlagegesellschaft mbH, Apianstr. 16-20, D-85774 Unterföhring bei München Tel.: +49-(0)800 888-1928, Fax: +49-(0)800 777-1928. Pioneer Investments ist ein Markenname der Unternehmensgruppe Pioneer Global Asset Management S.p.A.