

# BBV-Fonds Aktien Welt

## Juni 2010

EUR  
I ausschüttend

€

Aktienfonds Global

### Die wichtigsten Fakten

ISIN	LU0138996227
WKN	765969
Domizil	Luxemburg
Fondsvolumen (Mio)	€ 16,03
Auflagedatum Fonds	19.12.2001
Erste Kursfeststellung	19.12.2001

### Kosten und Gebühren

Ausgabeaufschlag	5,00 %
Managementgebühr p.a.	1,10 %
Total Expense Ratio (TER) zum 30.11.2009	1,59 %

### Benchmark

Name	%
MSCI Europe	60,00
MSCI USA	30,00
MSCI Pacific	10,00

### Laufende Wertentwicklung

per 30. Juni 2010	Fonds %	Benchmark %
1 Monat	0,1	-0,8
3 Monate	-1,7	-4,4
Lfd. Jahr	4,4	2,9
1 Jahr	16,4	24,5
3 Jahre p.a.	-12,3	-9,4
5 Jahre p.a.	-2,2	0,3

### Jährliche Wertentwicklung

	Fonds %	Benchmark %
2009	22,3	29,9
2008	-41,0	-40,0
2007	-3,4	-0,7
2006	8,6	12,8

### Letzte Aktualisierung

per 30. Juni 2010	
Anteilswert	35,45

### Anlageziel

Der Aktienfonds beteiligt den Anleger an den Gewinnchancen renommierter globaler Unternehmen, die Marktführer in ihrem Segment sind oder dies anstreben. Solche Qualitätsaktien zeichnen sich durch hohe Substanz und Ertragskraft aus.

### Portfoliostruktur nach Branchen

Branche	%
Gesundheitswesen	16,4
Barreserve	10,3
Technologie	8,3
Konsumgüter & Haushaltswaren	7,6
Öl & Gas	6,7
Banken	6,5
Industriegüter & Dienstleistungen	6,2
Nahrungsmittel & Getränke	5,9
Telekommunikation	5,7
Sonstige	26,4

### Portfoliostruktur nach Ländern

Land	%
USA	25,5
Deutschland	20,4
Großbritannien	13,5
Frankreich	11,4
Barreserve	10,3
Schweiz	5,4
Japan	4,0
Kanada	2,9
Schweden	1,1
Sonstige	5,5

### Top 10 Positionen

Name	Branche	Land	% vom Portfolio
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,	Gesundheitswesen	GB	2,2
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	Gesundheitswesen	CH	2,0
Astrazeneca PLC Registered Shares DL -,25	Gesundheitswesen	GB	2,0
Royal Dutch Shell PLC Registered Shares Cla	Öl & Gas	GB	1,9
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	Gesundheitswesen	US	1,8
Merck & Co. Inc. (New) Registered Shares DL	Gesundheitswesen	US	1,6
AXA S.A. Actions Porteur EO 2,29	Versicherungen	FR	1,6
Allianz SE vinkulierte Namens-Aktien o.N.	Versicherungen	DE	1,5
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	Banken	DE	1,5
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,5	Banken	GB	1,4

### Portfolioanalyse

Gesamtzahl der Positionen	103
Vermögen in Top 10 Positionen	17,4 %

### Risikoanalyse

Sharpe Ratio (1 Jahr)	1,54
Standardabweichung (1 Jahr)	10,37 %
Chancen-Risiko-Klasse	2a

### Chancen

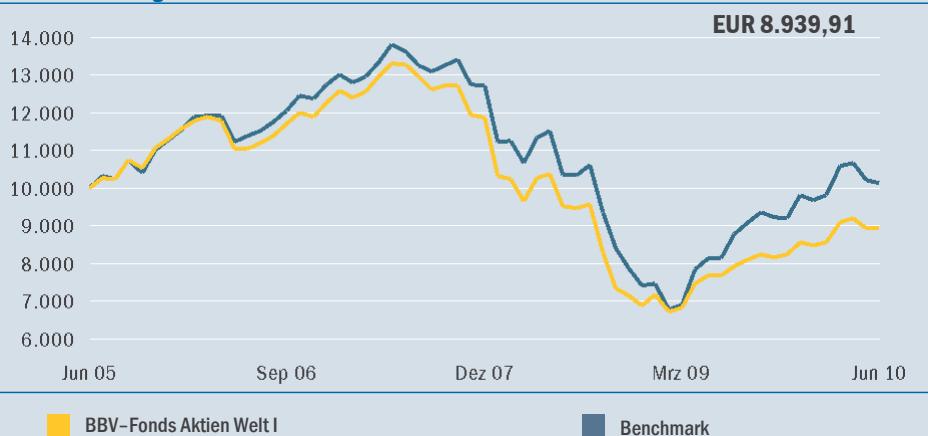
- Kurschancen der internationalen Aktienmärkte
- Breite, weltweite Streuung
- Aktives Management auf Basis eines umfangreichen Research

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.

### Risiken

- Allgemeines Aktienmarktrisiko
- Spezielles Kursrisiko einzelner Länder, Branchen und Unternehmen
- Gegebenenfalls Währungsrisiko

## Wertentwicklung von 10.000 EUR



## Das Investment Team

Diplom-Volkswirt THOMAS RADINGER, geboren 1963, ist bei Pioneer Investments Senior Fondsmanager im Bereich globale Aktien. Nach dem Studium absolvierte THOMAS RADINGER 1989/1990 ein Trainee-Programm im Wertpapiergeschäft der damaligen Bayerischen Vereinsbank. Anschließend war er bis 1996 als Analyst für deutsche Finanzwerte tätig, bevor er als Fondsmanager für deutsche Aktien zu einer Münchener Kapitalanlagegesellschaft wechselte. 1997 begann THOMAS RADINGER bei der damaligen Bayerischen Kapitalanlagegesellschaft (heute Pioneer Investments) als Fondsmanager für europäische Finanzwerte und war ab 1999 zusätzlich für US- und japanische Aktien verantwortlich.

## Informationen

Quelle: Pioneer Investments. Sofern nicht anders angegeben, haben sämtliche Angaben den Stand 30. Juni 2010. 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 © 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. BBV-Fonds Aktien Welt 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 Anteilklassen sind in allen Ländern verfügbar. Die Chancen-Risiko-Klasse wird grundsätzlich einmal jährlich überprüft und ggf. aktualisiert. Sie beruht auf der durchschnittlichen Volatilität (Schwankungsbreite) des Fonds in den vergangenen drei Jahren. Die kurzfristige Volatilität kann zeitweise über 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. Gesamtkostenquote (TER) nach BVI-Methode ([www.bvi.de](http://www.bvi.de)), d.h. ohne Berücksichtigung der Transaktionskosten. 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.msccibarra.com](http://www.msccibarra.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. Stand 30.06.2010