

EUR vollthesaurierend

€

Internationaler Energie Fonds

## Technische Daten

Rechenwert (EUR)	8,39
Ausgabepreis (EUR)	8,81
Fondsvermögen (Mio. EUR)	20,23
Verwaltung	Pioneer Investments
ISIN-Code	AT0000706577
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Fondsgründung	25.06.2001
Rechnungsjahr	16.4.-15.4.
TER zum 15.04.2009	1,48 %
PTR zum 15.04.2009	237,14 %

## Performance nach OeKB

Zeitraum	gesamt	p.a.
seit Fondsbeginn	-16,1%	-2,1%
seit Jahresbeginn	24,8%	n/a
1 Jahr	-29,6%	-29,4%
3 Jahre	-18,4%	-6,5%
5 Jahre	39,1%	6,8%

## Performance nach Kalenderjahr

Zeitraum	gesamt
01.01.2008 - 31.12.2008	-48,5%
01.01.2007 - 31.12.2007	24,4%
01.01.2006 - 31.12.2006	13,1%
01.01.2005 - 31.12.2005	53,1%

Daten vom 31.08.2009  
Quelle [www.pioneerinvestments.at](http://www.pioneerinvestments.at)

## Fondscharakteristik

Aktienbranchenfonds, der international zu ca. 70 % in Blue Chips der Energiewirtschaft und zu ca. 30 % in Unternehmen im Bereich der Erneuerbaren Energien investiert.

## Portfoliostruktur nach Branchen

Name	% vom Portfolio
Energie	51,0 %
Alternative / Erneuerbare Energie	30,0 %
Versorger	11,0 %
Wasser	5,0 %
Bargeld	3,0 %

## Risikoinformation

Pioneer Investments Austria Risikoklassifizierung  Risiko relativ hoch

Erforderliche Risikobereitschaft des Anlegers lt. WAG (Wertpapieraufsichtsgesetz): R3 - mittlere Wertschwankungen

### Definition der Risikoklassifizierung

Die Pioneer Investments Austria Risikoklassifizierung bezieht sich ausschließlich auf Investmentfonds und bewertet deren Risiko von äußerst gering (ein Punkt) bis sehr hoch (fünf Punkte). Hingegen beruht die erforderliche Risikobereitschaft des Anlegers lt. WAG (Wertpapieraufsichtsgesetz) auf einem Risikoklassifizierungsschema welches alle Veranlagungsformen einschließt (also auch diejenigen, bei denen es sich nicht um Investmentfonds handelt) und diese von Risikoklasse R1 (quasi-risikolos) bis R5 (hochspekulativ) bewertet.

### Fondsrisiko im Detail

Die Wertentwicklung des Fonds ist von der Kursentwicklung ausgewählter Unternehmen der Energiebranche bzw. des Bereichs Erneuerbare Energien abhängig und kann somit entsprechenden Schwankungen unterliegen. Das Risiko des Fonds wird durch die Fremdwährungskomponente erhöht.

## Performance

Datenquelle: Pioneer Investments Datenbank



## Kommentar

Der Ölpreis (WTI Future) bewegte sich im Berichtsmonat August zwischen rd. 67 und 75 USD. Seit Jahresbeginn beträgt der Ölpreisanstieg in USD rd. 33%. Der gesamte Energiekomplex (Erdöl, Erdgas, Benzin, Heizöl) notiert in Summe allerdings YTD sogar im Minus! Grund dafür ist der Kurseinbruch bei Erdgas: Von den meisten Anlegern eher unbemerkt ist der Preis für Erdgas um rd. 60% zurückgegangen. Neben der schwachen Nachfrage und hohen Lagerbeständen dürfte der Grund dafür vor allem die Aktivitäten von Hedgefonds sein: So stieg die Anzahl der spekulativen Future – Short Positionen (mit denen auf fallende Kurse „gewettet“ wird) seit Jahresbeginn von 144.000 Kontrakte auf 176.000 an. Wenn die US Börsenaufsicht CFTC im Herbst wie geplant die Regeln für den Handel mit Rohstoffen stärker reglementieren wird um den Einfluss von Spekulanten zurück zu drängen, könnte beim Gaspreis eine Gegenbewegung nach oben einsetzen. Ebenso beim Ölpreis, allerdings nach unten. Das Vorhaben von US-Präsident Barack Obama, der ja bekanntlich umweltfreundliche Energien fördern und die Abhängigkeit Amerikas von Ölimporten verringern möchte („Green Deal“), zeigt erste Konsequenzen: Im US-Kongress wurde eine Gesetzesvorlage verabschiedet, wonach bis zum Jahr 2020 der Ausstoß von Kohlenstoffdioxid (CO<sup>2</sup>) um 17% und bis 2050 um 83% reduziert werden soll (auf Basis 2005). Bis zum Jahr 2025 sollen 25% der Energie aus erneuerbaren Ressourcen kommen. Davon sollten die Produzenten / Betreiber von alternativer Energiegewinnung profitieren (Windturbinenenerzeuger, Solaranlagen, Biomasse, Brennstoffzellen, hydro- und geothermale Stromerzeuger). Ganz „nebenbei“ würden dabei bis zu 5 Mio neuer Jobs im „grünen Sektor“ entstehen. Aber auch in Großbritannien könnten der Sektor erneuerbare Energie Aufwind bekommen („UK Low Carbon Transition Plan“): Die Regierung möchte 100 Mrd. Pfund investieren um das gesetzliche Ziel von 30% Stromgewinnung aus erneuerbaren Quellen bis 2020 zu erreichen. Derzeit sind es nur 5,5%. Der Anteil erneuerbarer Energie am gesamten Energieverbrauch (neben Strom auch z.B. Heizung und Transport) soll auf 15% steigen. Damit will man nicht nur den CO<sup>2</sup> - Verbrauch reduzieren sondern das Land auch von höheren Energieimporten in Zukunft schützen: Die Ölförderung in der Nordsee ist nämlich seit Jahren rückläufig. Da wir dieses Segment mittelfristig positiv sehen, wurde der Anteil an Fonds, die in den Bereich Erneuerbare / Alternative Energie investieren, deutlich auf rd. 30% erhöht. Auch der Anteil an Versorgern wurde geringfügig erhöht. Beides zu Lasten der klassischen Ölinvestments.

## Über Pioneer Investments Austria

Pioneer Investments Austria ist aus der Integration der früheren Capital Invest in den weltweit tätigen Asset Manager Pioneer Investments hervorgegangen. Pioneer Investments ist seit 1928 erfolgreich im Markt tätig und gehört weltweit zu den renommiertesten Fondsgesellschaften. Im Sinne der Anleger fühlt sich Pioneer Investments zu Kontinuität und Innovation verpflichtet. Pioneer Investments ist in 22 Ländern vertreten. Ab sofort können auch Sie von den Vorteilen der Einbindung in einen global tätigen Asset Manager profitieren. Gleichzeitig bleiben bei Pioneer Investments Austria die gewohnten Vorzüge einer österreichischen Kapitalanlagegesellschaft in vollem Umfang erhalten.

## Zusätzliche Informationen

Performancehinweis: Wert und Rendite einer Anlage in Fonds können steigen oder fallen. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine zuverlässigen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu. Auch Währungsschwankungen können die Entwicklung des Investments beeinflussen. Die dargestellten Performancedaten werden mit den Werten unserer eigenen Datenbasis unter Anwendung der Berechnungsmethode der OeKB - Österreichische Kontrollbank berechnet. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

## Hinweis

Der veröffentlichte Prospekt des genannten Fonds (im Sinne des §6 InvFG 1993) in seiner aktuellen Fassung inkl. sämtlicher Änderungen seit Erstverlautbarung (Kundmachung im Amtsblatt zur "Wiener Zeitung" vom 05.06.2001) steht den Interessenten unter [download.pioneerinvestments.at](http://download.pioneerinvestments.at) kostenlos zur Verfügung.

Dies ist eine Marketingmitteilung. Die Inhalte dieser Unterlage stellen weder ein Angebot, eine Kauf- oder Verkaufsempfehlung noch eine Anlageanalyse dar. Sie dienen insbesondere nicht dazu, eine individuelle Anlage- oder sonstige Beratung zu ersetzen. Jede konkrete Veranlagung sollte erst nach einem Beratungsgespräch erfolgen.