

Pioneer Funds – Emerging Europe and Mediterranean Equity

marzo 2012

Classe EUR F

€

Azionari Paesi Emergenti

S&P Fund Management Rating

A

Morningstar Rating™

★★★★

La carta d'identità

| | |
|------------------------|--------------|
| ISIN Number | LU0133578202 |
| Patrimonio netto (Mln) | €569,4 |
| Livello di rischio | Molto alto |
| Data nascita | 01/10/2001 |
| Durata del fondo | 31/12/2050 |

Categoria Assogestioni
Azionari Paesi Emergenti

Benchmark

| Titolo | % |
|--|-----|
| MSCI Emerging Markets Europe & Middle East 10/40 | 100 |

Asset allocation

| Asset | 12/2011 | 03/2012 |
|--------------------------|---------|---------|
| Obbligazioni Area Euro | - | - |
| Obbligazioni Intl. | - | - |
| Obbligazioni America | - | - |
| Azioni Europa | 0,21 | 0,44 |
| Azioni Nord America | - | - |
| Azioni Far East | - | - |
| Azioni Mercati Emergenti | 96,75 | 95,25 |
| Liquidità / Altro | 3,04 | 4,31 |

Ultimo aggiornamento

| | |
|------------------|--------|
| al 30 marzo 2012 | |
| Valore quota | 15,869 |

Obiettivo del fondo

Il Comparto mira ad ottenere una rivalutazione del capitale nel medio-lungo termine investendo principalmente in un portafoglio diversificato composto da titoli azionari e strumenti finanziari ad essi collegati emessi da società costituite, con sede centrale o che svolgono la loro attività principale nei Paesi europei in via di sviluppo e nei Paesi del bacino del Mediterraneo. Si rimanda al prospetto per una descrizione completa dell'obiettivo d'investimento.

Ripartizione settoriale

| Settore | % |
|-------------------|------|
| Energia | 42,7 |
| Finanziario | 23,6 |
| Beni primari | 9,2 |
| Industriale | 6,4 |
| Servizi | 5,9 |
| Telecomunicazioni | 5,0 |
| Materie Prime | 2,7 |
| Beni durevoli | 2,3 |
| Farmaceutico | 2,2 |

Ripartizione geografica

| Paese | % |
|-----------------|------|
| Russia | 70,1 |
| Polonia | 12,3 |
| Turchia | 12,1 |
| Repubblica Ceca | 2,4 |
| Ungheria | 1,6 |
| Libano | 0,7 |
| Austria | 0,5 |
| Egitto | 0,3 |

Top 10 in portafoglio

| Titolo | Settore | Paese | % |
|-------------------------|-------------------|-------|-----|
| Sberbank | Finanziario | RU | 8,6 |
| Gazprom OAO | Energia | RU | 8,2 |
| Lukoil OAO | Energia | RU | 7,0 |
| Surgutneftegas OJSC | Energia | RU | 5,3 |
| Rosneft Oil Co | Energia | RU | 3,9 |
| NovaTek OAO | Energia | RU | 3,6 |
| AK Transneft OAO | Energia | RU | 2,8 |
| Mobile Telesystems OJSC | Telecomunicazioni | RU | 2,7 |
| Magnit OJSC | Beni primari | RU | 2,7 |
| TMK OAO | Energia | RU | 2,3 |

Composizione di portafoglio

| | |
|--------------------------------|-------|
| Numero di titoli | 69 |
| Primi 10 titoli sul patrimonio | 47,1% |

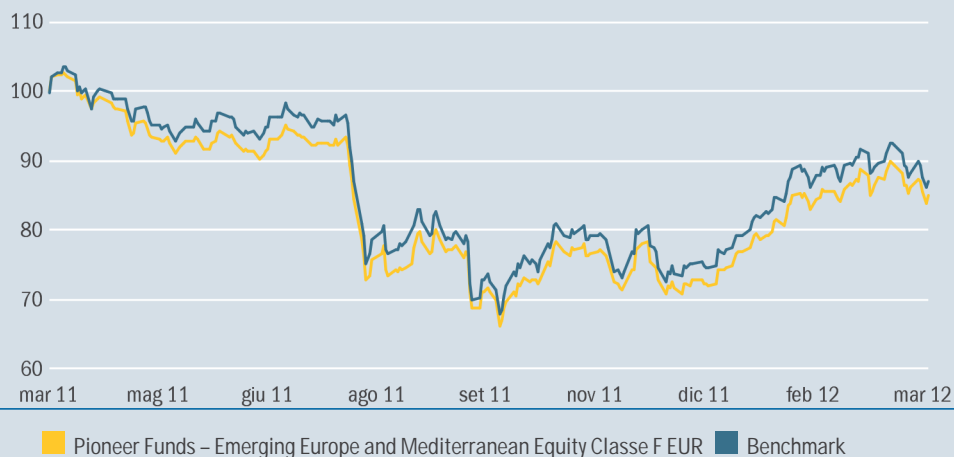
Analisi di portafoglio

| | |
|-----------------|-------|
| Price/Book | 1,96 |
| Price/Earnings | 12,75 |
| Price/Cash Flow | 8,89 |

Misure di rischio (3 Anni)

| | |
|--------------------|--------|
| Standard Deviation | 23,38% |
| Sharpe Ratio | 1,03 |
| Alpha | 3,63% |
| Beta | 0,8810 |
| R-Squared | 0,9740 |

Andamento fondo rispetto al benchmark 100 EUR



Informazioni sul gestore

Il comparto è gestito da Marcin Fiejka. Prima di unirsi al gruppo nel 2005, Marcin ha lavorato presso Activest Investment come gestore Senior per sei anni. Precedentemente è stato gestore presso la Bayerische HypoVereinsbank (HVB). Marcin si è unito ad HVB dopo essersi laureato presso la Stern School of Business a New York e dopo un master in Economia e Politica presso la School of Economics di Londra. Ha ottenuto anche un BA in Biologia e Filosofia presso la University of New York a Binghamton.

Rendimento

Semplice

Annuo composto

| | 1 Mese | YTD | 1 Anno* | Ultimi 2 anni* | Ultimi 3 anni* | Ultimi 5 anni* | Dal Lancio* |
|-------------|--------|-------|---------|----------------|----------------|----------------|-------------|
| Comparto % | -2,75 | 17,91 | -15,01 | -1,58 | 25,02 | -3,22 | 12,33 |
| Benchmark % | -3,57 | 16,79 | -12,58 | 0,79 | 27,62 | -0,51 | 12,13 |

*Dati aggiornati alla fine dell'ultimo trimestre solare

Messaggio pubblicitario. Prima dell'adesione leggere il prospetto disponibile sul sito internet www.pioneerinvestments.it, presso gli intermediari collocatori e gli uffici dei promotori finanziari autorizzati. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. I dati contenuti nel report sono elaborati da Pioneer Investment Management SGRpA. Pioneer Investment Management SGRpA si riserva il diritto di modificare, in ogni momento, le analisi e le informazioni prodotte. Pioneer Investments è il marchio che contraddistingue le società di gestione del risparmio del Gruppo UniCredit. Il comparto ed il benchmark, ove presente, sono riportati al lordo degli oneri fiscali. La performance del comparto riflette gli oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nel benchmark. I dettagli di portafoglio non contemplano gli strumenti derivati eventualmente presenti.