

Classe EUR F

€

Obbligazionari Mercati Emergenti

## La carta d'identità

ISIN Number	LU0441099487
Patrimonio netto (Mln)	€437,9
Livello di rischio	Medio alto
Data nascita	05/11/2009
Durata del fondo	31/12/2050

Categoria Assogestioni  
Obbligazionari Paesi Emergenti

## Benchmark

Titolo	%
JP Morgan GBI-EM Broad Diversified EUR Unhedged	100

## Asset allocation

Asset	12/2011	03/2012
Obbligazioni Area Euro	0,80	1,25
Obbligazioni Intl.	92,07	83,36
Obbligazioni America	1,30	3,01
Azioni Europa	-	-
Azioni Nord America	-	-
Azioni Far East	-	-
Azioni Mercati Emergenti	-	-
Liquidità / Altro	5,84	12,38

## Ultimo aggiornamento

al 30 marzo 2012	
Valore quota	6,325

## Obiettivo del fondo

Il Comparto mira ad ottenere una rivalutazione del capitale e un reddito nel medio-lungo termine investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli di debito e strumenti finanziari ad essi collegati denominati in valute locali ed emessi da Paesi nei Mercati Emergenti o emessi da qualsiasi altro Paese dove il rischio di credito è legato ai Mercati Emergenti. Il Comparto può anche investire in titoli di debito e strumenti finanziari ad essi collegati denominati in qualsiasi altra valuta liberamente convertibile emessi da governi o società domiciliate in qualsiasi Paese. Si rimanda al prospetto per una descrizione completa dell'obiettivo d'investimento.

## Ripartizione per emittente

Emittente	%
Governativi	86,7
Corporates	11,1
Altri	1,5
Sovranazionali	0,6

## Ripartizione per aree valutarie

Valuta	%
Real Brasiliano	14,9
Peso Messicano	11,3
Zloty polacco	10,6
Rand Sudafricano	10,4
Ringgit Malese	9,1
Rublo Russo	7,4
Lira Turca	6,3
Rupia Indiana	5,8
Peso Colombiano	5,0
Altri	19,3

## Ripartizione per rating

Qualità Credito	%
AAA	3,8
A	36,2
BBB	47,7
BB	11,4
B	0,2
Senza rating	0,7

## Top 10 in portafoglio

Titolo	Cedola %	Scadenza	Rating	Durat.	%
Mexican Bonos	8,50	13/12/2018	BBB+	5,1	3,2
Poland Government Bond	5,25	25/10/2020	A	6,8	3,1
South Africa Government Bond	8,00	21/12/2018	A	5,0	3,0
Malaysia Government Bond	5,09	30/04/2014	A-	1,9	3,0
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,00	01/01/2013	BBB	0,7	2,9
Malaysia Government Bond	4,01	15/09/2017	A-	4,9	2,9
Poland Government Bond	5,25	25/10/2017	A	4,7	2,8
Poland Government Bond	6,25	24/10/2015	A	3,2	2,8
Mexican Bonos	9,50	18/12/2014	BBB+	2,4	2,8
South Africa Government Bond - CPI Linked	2,75	31/01/2022	A	8,2	2,7

## Composizione di portafoglio

Numero di titoli	63
Primi 10 titoli sul patrimonio	29,1%

## Ripartizione geografica

Paese	%
Brasile	14,9
Messico	11,3
Sud Africa	10,8
Polonia	10,6
Malesia	9,1
Turchia	8,1
Russia	7,4
Indonesia	6,6
Colombia	5,0
Altri	16,2

Duration	3,58
Rating medio	BBB+
Annualised dividend yield	3,80%

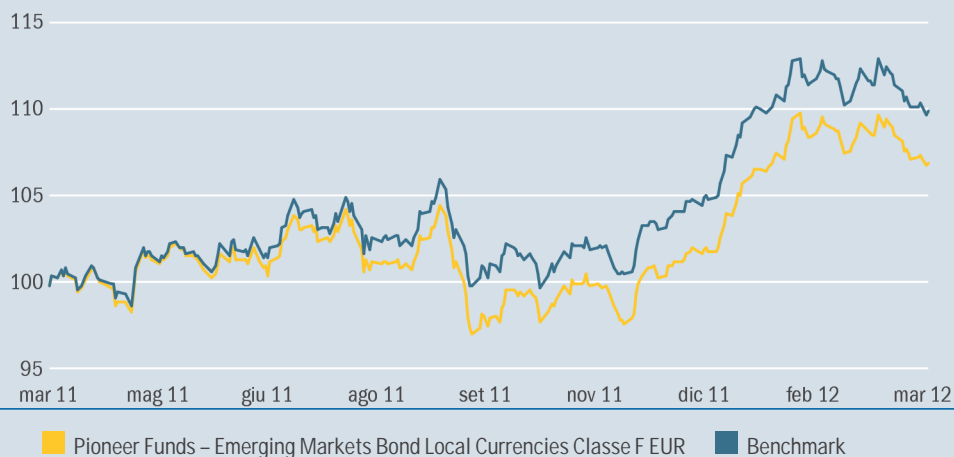
## Misure di rischio Nascita

Standard Deviation	8,89%
Sharpe Ratio	1,10
Alpha	-1,23%
Beta	1,0287
R-Squared	0,9754

## Ripartizione per scadenza

Scadenza	%
< 1 Anno	7,4
1-3 Anni	29,4
3-5 Anni	17,0
5-7 Anni	16,1
7-10 Anni	21,7
> 10 Anni	8,5

## Andamento fondo rispetto al benchmark 100 EUR



## Informazioni sul gestore

Il comparto è gestito dal Portfolio Manager Gregorio Saichin. Gregorio è responsabile dell' Emerging Market e High Yield; è anche Senior Portfolio Manager e responsabile di tutti i fondi specializzati nei mercati obbligazionari emergenti. La sua già vasta conoscenza del settore, a partire dal 2000, è ulteriormente aumentata con l'avvento di una nuova asset class, quella dei titoli high yield europei.

## Rendimento

## Semplice

## Annuo composto

	1 Mese	YTD	1 Anno*	Ultimi 2 anni*	Ultimi 3 anni*	Ultimi 5 anni*	Dal Lancio*
Comparto %	-1,39	5,07	7,08	5,45	-	-	10,29
Benchmark %	-1,44	4,89	10,13	8,13	-	-	13,80

\*Dati aggiornati alla fine dell'ultimo trimestre solare

Messaggio pubblicitario. Prima dell'adesione leggere il prospetto disponibile sul sito internet [www.pioneerinvestments.it](http://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.