

Classe EUR F

€

Obbligazionari Investment Grade

La carta d'identità

ISIN Number	LU0313648924
Patrimonio netto (Mln)	€154,3
Livello di rischio	Medio basso
Data nascita	10/12/2010
Durata del fondo	31/12/2050

Categoria Assogestioni

Obbligazionari Euro Corporate Investment Grade

Benchmark

Titolo	%
BofA Merrill Lynch EMU Corp. Bonds Large Cap Index	100

Asset allocation

Asset	12/2011	03/2012
Obbligazioni Area Euro	99,61	97,75
Obbligazioni Intl.	-	-
Obbligazioni America	-	-
Azioni Europa	-	-
Azioni Nord America	-	-
Azioni Far East	-	-
Azioni Mercati Emergenti	-	-
Liquidità / Altro	0,39	2,26

Ultimo aggiornamento

al 30 marzo 2012

Valore quota 5,156

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 composto da titoli di debito societari e strumenti finanziari ad essi collegati Investment Grade denominati in euro. In via accessoria, il Comparto può anche investire in titoli di debito pubblico e strumenti finanziari ad essi collegati. Il processo di investimento del Comparto è gestito da un modello quantitativo basato sullo screening dell'universo di investimento. Il Comparto può investire in debito dei mercati emergenti. Si rimanda al prospetto per una descrizione completa dell'obiettivo d'investimento.

Ripartizione per emittente

Emittente	%
Corporates	93,7
Altri	6,3

Ripartizione per aree valutarie

Valuta	%
Euro	100,0

Ripartizione per rating

Qualità Credito	%
AA	7,3
A	43,7
BBB	49,0

Top 10 in portafoglio

Titolo	Cedola %	Scadenza	Rating	Durat.	%
Elsevier Finance SA Via ELM BV	6,50	02/04/2013	BBB+	1,0	3,4
SES SA	4,63	09/03/2020	BBB	6,8	2,7
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	4,13	17/02/2017	A-	4,4	2,7
Imperial Tobacco Finance PLC	7,25	15/09/2014	BBB-	2,2	2,6
Societe Des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone	5,13	18/01/2018	BBB-	5,0	2,5
Experian Finance PLC	4,75	04/02/2020	BBB+	6,7	2,2
Swedbank AB	3,38	09/02/2017	A	4,5	2,2
Unione di Banche Italiane SCPA	4,13	21/10/2013	BBB+	1,5	2,2
Hutchison Whampoa Finance O5 Ltd	4,13	28/06/2015	A-	3,0	2,1
BBVA Senior Finance SAU	3,00	22/08/2013	A+	1,4	2,0

Composizione di portafoglio

Numero di titoli	91
Primi 10 titoli sul patrimonio	24,5%

Ripartizione geografica

Paese	%
USA	15,3
Francia	10,3
Italia	10,0
Olanda	7,8
Spagna	7,4
UK	7,2
Svezia	6,4
Germania	5,5
Svizzera	4,5
Altri	25,9

Duration	6,89
Rating medio	A-
Annualised dividend yield	-

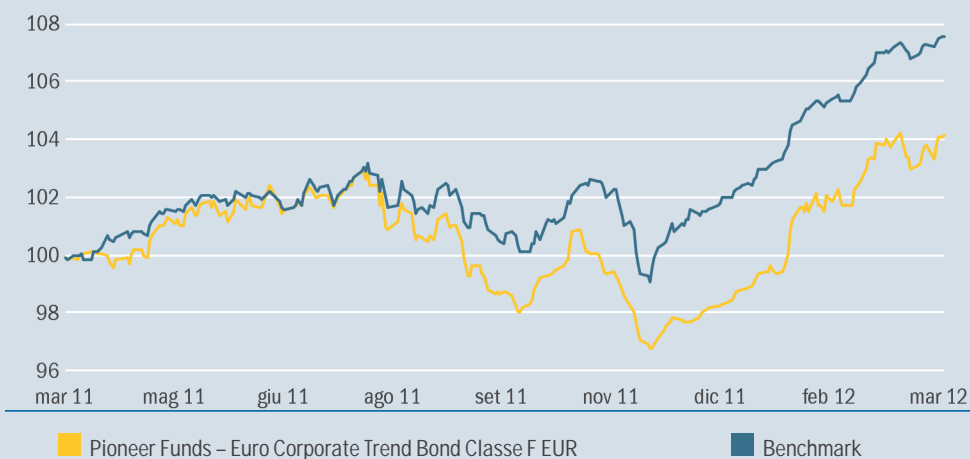
Misure di rischio Nascita

Standard Deviation	6,63%
Sharpe Ratio	0,19
Alpha	-1,33%
Beta	0,9942
R-Squared	0,8484

Ripartizione per scadenza

Scadenza	%
< 1 Anno	1,4
1-3 Anni	22,0
3-5 Anni	26,4
5-7 Anni	12,0
7-10 Anni	17,7
> 10 Anni	20,5

Andamento fondo rispetto al benchmark 100 EUR



Informazioni sul gestore

Il comparto è gestito da Tugrul Kolad. Tugrul è responsabile del Quant Credit. Ha la gestione quantitativa dei portafogli e di ricerca sui crediti a Dublino. Tugrul era il responsabile del team dei crediti in Capital Invest quando si fuse con Pioneer Investments nel 2007. Si è poi trasferito da Vienna a Dublino. Tugrul ha un Master in Finanza e Mercati Finanziari, Ricerca Operativa della Vienna University of Economics and Business Administration e una laurea in Business Administration presso Bogazici University di Istanbul.

Rendimento

Semplice

Annuo composto

	1 Mese	YTD	1 Anno*	Ultimi 2 anni*	Ultimi 3 anni*	Ultimi 5 anni*	Dal Lancio*
Comparto %	0,70	5,92	4,25	-	-	-	2,38
Benchmark %	0,87	5,40	7,62	-	-	-	6,09

*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.