

Classe EUR F

€

Obbligazionari Investment Grade

Morningstar Rating™ ★★★★★

La carta d'identità

| | |
|------------------------|--------------|
| ISIN Number | LU0235560496 |
| Patrimonio netto (Mln) | €308,9 |
| Livello di rischio | Medio |
| Data nascita | 31/07/2006 |
| Durata del fondo | 31/12/2050 |

Categoria Assogestioni
Obbligazionari Dollaro Governativi Medio/Lungo Termine

Benchmark

| Titolo | % |
|---------------------------------|-----|
| BarCap US Aggregated Bond Index | 100 |

Asset allocation

| Asset | 12/2010 | 12/2011 |
|--------------------------|---------|---------|
| Obbligazioni Area Euro | 0,49 | 0,16 |
| Obbligazioni Intl. | - | - |
| Obbligazioni America | 97,56 | 95,98 |
| Azioni Europa | - | - |
| Azioni Nord America | 1,68 | - |
| Azioni Far East | - | - |
| Azioni Mercati Emergenti | - | - |
| Liquidità / Altro | 0,27 | 3,86 |

Ultimo aggiornamento

| | |
|---------------------|-------|
| al 30 dicembre 2011 | |
| Valore quota | 6,139 |

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 Investment Grade denominati in dollari USA.

Il Comparto può investire fino al:
(i) 10% del proprio patrimonio in titoli azionari e strumenti ad essi collegati
(ii) il 25% del proprio patrimonio in titoli convertibili, e
(iii) il 20% del proprio patrimonio in titoli di debito sub-investment grade e strumenti finanziari ad essi connessi.
Si rimanda al prospetto per una descrizione completa dell'obiettivo d'investimento.

Ripartizione per emittente

| Emittente | % |
|--------------|------|
| Asset Backed | 39,5 |
| Corporates | 36,3 |
| Governativi | 17,9 |
| Agenzie | 5,1 |
| Convertibili | 1,2 |

Ripartizione per aree valutarie

| Valuta | % |
|-------------------|------|
| Dollaro Americano | 99,8 |
| Altri | 0,2 |

Ripartizione per rating

| Qualità Credito | % |
|-----------------|------|
| AAA | 25,8 |
| AA | 4,1 |
| A | 9,4 |
| BBB | 25,4 |
| BB | 10,6 |
| B | 3,5 |
| CCC | 0,9 |
| CC e inferiori | 0,4 |
| Senza rating | 19,9 |

Top 10 in portafoglio

| Titolo | Cedola % | Scadenza | Rating | Durat. | % |
|----------------------------------|----------|------------|--------|--------|-----|
| United States Treasury Note/Bond | 0,25 | 31/10/2013 | - | 1,8 | 3,7 |
| Fannie Mae Pool | 4,00 | 01/10/2040 | AAA | 4,3 | 2,5 |
| United States Treasury Note/Bond | 0,88 | 30/11/2016 | - | 4,8 | 2,3 |
| United States Treasury Note/Bond | 2,00 | 15/11/2021 | - | 9,2 | 2,1 |
| United States Treasury Note/Bond | 5,25 | 15/02/2029 | - | 12,6 | 1,9 |
| United States Treasury Note/Bond | 1,00 | 30/09/2016 | - | 4,8 | 1,8 |
| State Street Capital Trust III | 5,54 | 29/01/2049 | BBB+ | 0,0 | 1,3 |
| Freddie Mac Gold Pool | 5,00 | 01/09/2038 | AAA | 0,8 | 1,2 |
| United States Treasury Note/Bond | 2,13 | 29/02/2016 | - | 4,0 | 1,1 |
| Freddie Mac Gold Pool | 5,00 | 01/10/2038 | AAA | 0,8 | 1,0 |

Composizione di portafoglio

| | |
|--------------------------------|-------|
| Numero di titoli | 582 |
| Primi 10 titoli sul patrimonio | 19,0% |

Ripartizione geografica

| Paese | % |
|--------------|------|
| USA | 91,1 |
| Australia | 1,2 |
| Canada | 0,8 |
| Isole Cayman | 0,8 |
| Bermuda | 0,6 |
| Messico | 0,5 |
| Olanda | 0,5 |
| Qatar | 0,5 |
| Giappone | 0,5 |
| Altri | 3,5 |

| | |
|---------------------------|------|
| Duration | 4,01 |
| Rating medio | A |
| Annualised dividend yield | - |

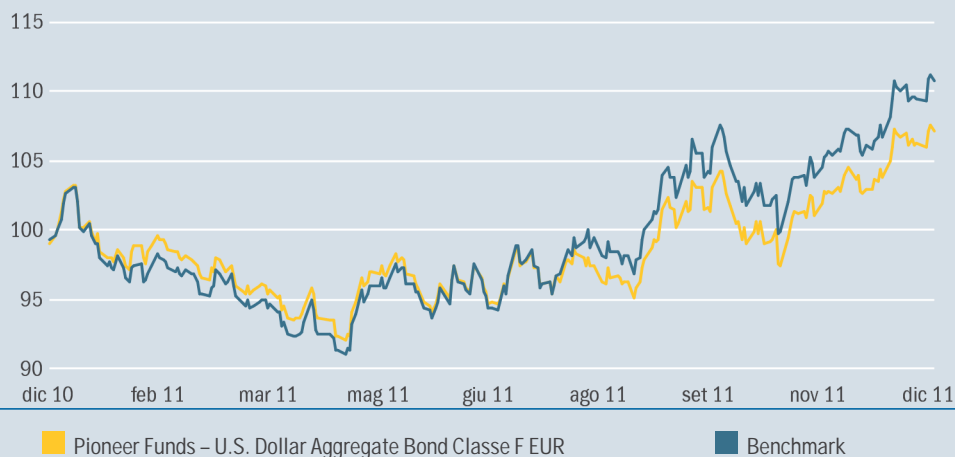
Misure di rischio (3 Anni)

| | |
|--------------------|--------|
| Standard Deviation | 12,87% |
| Sharpe Ratio | 0,92 |
| Alpha | 6,34% |
| Beta | 0,9075 |
| R-Squared | 0,9584 |

Ripartizione per scadenza

| Scadenza | % |
|-----------|------|
| < 1 Anno | 0,7 |
| 1-3 Anni | 7,3 |
| 3-5 Anni | 10,1 |
| 5-7 Anni | 9,8 |
| 7-10 Anni | 17,0 |
| > 10 Anni | 55,1 |

Andamento fondo rispetto al benchmark 100 EUR



Informazioni sul gestore

Il comparto è gestito da Kenneth J. Taubes, capo del team specializzato nel reddito fisso USA che lo supporta nella gestione del comparto. Kenneth è anche Direttore della divisione Investimenti USA e ha più di 25 anni di esperienza nel settore. Prima di entrare in Pioneer Investments nel 1998, Kenneth era Senior Portfolio Manager a Putnam Investments e precedentemente, Senior Portfolio Manager nel settore Corporate della Home Owners Savings Bank. Ha conseguito un BS (Bachelor of Science) presso l'Utica College della Syracuse University ed ha ottenuto un MBA alla Suffolk University di Boston.

Rendimento

Semplice

Annuo composto

| | 1 Mese | YTD | 1 Anno* | Ultimi 2 anni* | Ultimi 3 anni* | Ultimi 5 anni* | Dal Lancio* |
|-------------|--------|-------|---------|----------------|----------------|----------------|-------------|
| Comparto % | 4,19 | 8,16 | 8,16 | 11,73 | 12,97 | 5,86 | 5,26 |
| Benchmark % | 4,84 | 11,45 | 11,45 | 12,71 | 9,24 | 6,83 | 6,36 |

*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.