

Classe EUR F

€

Obbligazionari

Morningstar Rating™ ★★★

La carta d'identità

| | |
|------------------------|--------------|
| ISIN Number | LU0271692013 |
| Patrimonio netto (Mln) | €320,0 |
| Livello di rischio | Medio |
| Data nascita | 21/11/2005 |
| Durata del fondo | 31/12/2050 |

Categoria Assogestioni

Obbligazionari Euro Governativi Medio/Lungo Termine

Benchmark

| | |
|------------------------------|-----|
| Titolo | % |
| JP Morgan EMU Bond 10+ Years | 100 |

Asset allocation

| Asset | 12/2010 | 12/2011 |
|--------------------------|---------|---------|
| Obbligazioni Area Euro | 99,23 | 99,85 |
| Obbligazioni Intl. | - | - |
| Obbligazioni America | - | - |
| Azioni Europa | - | - |
| Azioni Nord America | - | - |
| Azioni Far East | - | - |
| Azioni Mercati Emergenti | - | - |
| Liquidità / Altro | 0,78 | 0,15 |

Ultimo aggiornamento

al 30 dicembre 2011

Valore quota 5,424

Obiettivo del fondo

Il Comparto mira ad ottenere una rivalutazione del capitale nel medio-lungo termine investendo principalmente in titoli di debito e strumenti finanziari ad essi collegati, denominati in euro ed emessi da stati, governi locali, emittenti sovranazionali e municipali con vita residua pari a 10 anni. Si rimanda al prospetto per una descrizione completa dell'obiettivo d'investimento.

Ripartizione per emittente

| Emittente | % |
|-------------|------|
| Governativi | 94,3 |
| Altri | 5,7 |

Ripartizione per aree valutarie

| Valuta | % |
|--------|-------|
| Euro | 100,0 |

Ripartizione per rating

| Qualità Credito | % |
|-----------------|------|
| AAA | 53,8 |
| AA | 16,1 |
| A | 23,0 |
| BBB | 1,4 |
| Senza rating | 5,7 |

Top 10 in portafoglio

| Titolo | Cedola % | Scadenza | Rating | Durat. | % |
|---|----------|------------|--------|--------|------|
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 4,50 | 01/03/2026 | A | 9,5 | 10,0 |
| France Government Bond OAT | 5,50 | 25/04/2029 | AAA | 11,7 | 8,8 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 5,75 | 01/02/2033 | A | 11,0 | 7,9 |
| France Government Bond OAT | 4,25 | 25/10/2023 | AAA | 9,4 | 6,2 |
| Pioneer Funds - Euro Corporate Trend Bond | 0,00 | - | - | 0,0 | 5,6 |
| Bundesrepublik Deutschland | 5,50 | 04/01/2031 | AAA | 13,3 | 4,7 |
| Bundesrepublik Deutschland | 4,75 | 04/07/2034 | AAA | 15,2 | 4,4 |
| France Government Bond OAT | 4,00 | 25/04/2055 | AAA | 21,1 | 3,9 |
| Bundesrepublik Deutschland | 4,75 | 04/07/2028 | AAA | 12,1 | 3,8 |
| Netherlands Government Bond | 4,00 | 15/01/2037 | AAA | 16,6 | 3,6 |

Composizione di portafoglio

| | |
|--------------------------------|-------|
| Numero di titoli | 30 |
| Primi 10 titoli sul patrimonio | 58,8% |

Ripartizione geografica

| Paese | % |
|-------------|------|
| Francia | 24,1 |
| Italia | 23,0 |
| Germania | 19,1 |
| Spagna | 10,0 |
| Belgio | 6,1 |
| Olanda | 5,9 |
| Lussemburgo | 5,7 |
| Austria | 4,0 |
| Irlanda | 0,8 |
| Altri | 1,4 |

| | |
|---------------------------|-------|
| Duration | 12,40 |
| Rating medio | AA |
| Annualised dividend yield | - |

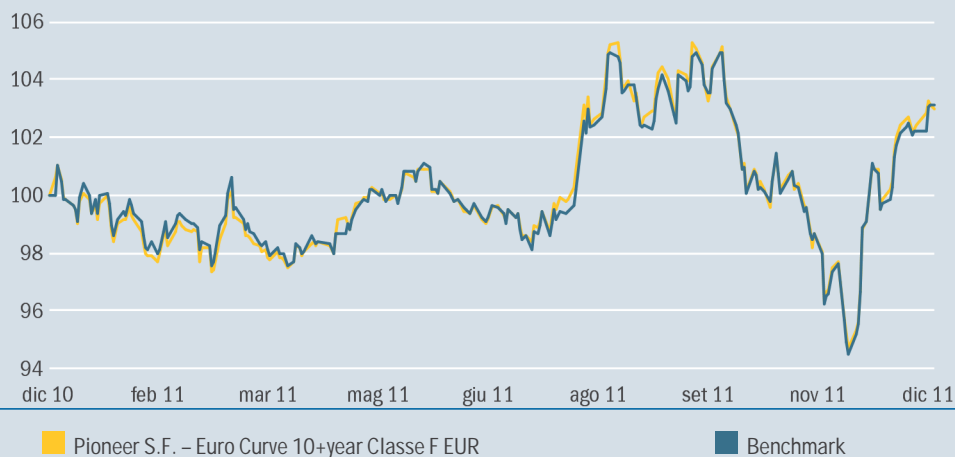
Misure di rischio (3 Anni)

| | |
|--------------------|--------|
| Standard Deviation | 8,63% |
| Sharpe Ratio | 0,09 |
| Alpha | 0,81% |
| Beta | 0,9913 |
| R-Squared | 0,9897 |

Ripartizione per scadenza

| Scadenza | % |
|-----------|------|
| > 10 Anni | 94,3 |
| Altri | 5,7 |

Andamento fondo rispetto al benchmark 100 EUR



Informazioni sul gestore

Il comparto è gestito da Grainne Dooley. Grainne è Quant Portfolio Manager del comparto obbligazionario ed è specializzata in strategy-structuring attraverso l'utilizzo di strumenti derivati. È responsabile dell'area per lo sviluppo delle idee d'investimento per la parte dedicata a relative value e derivati, principalmente nelle strategie riguardanti i tassi d'interesse. Grainne ha conseguito un MSc in Economia alla London School of Economics e un BA in Business and Economics al Trinity College di Dublino. Ha ottenuto il CFA (Chartered Financial Analyst) nel 2006.

Rendimento

Semplice

Annuo composto

| | 1 Mese | YTD | 1 Anno* | Ultimi 2 anni* | Ultimi 3 anni* | Ultimi 5 anni* | Dal Lancio* |
|-------------|--------|------|---------|----------------|----------------|----------------|-------------|
| Comparto % | 6,50 | 3,02 | 3,02 | 1,87 | 1,67 | 2,51 | 1,85 |
| Benchmark % | 6,68 | 3,12 | 3,12 | 2,63 | 2,67 | 3,36 | 2,80 |

*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.