

Classe EUR F

€

Obbligazionari

Morningstar Rating™ ★★★

## La carta d'identità

ISIN Number	LU0271694654
Patrimonio netto (Mln)	€533,4
Livello di rischio	Medio basso
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 Index 7 - 10 yrs	100

## Asset allocation

Asset	12/2010	12/2011
Obbligazioni Area Euro	97,50	99,74
Obbligazioni Intl.	-	-
Obbligazioni America	-	-
Azioni Europa	-	-
Azioni Nord America	-	-
Azioni Far East	-	-
Azioni Mercati Emergenti	-	-
Liquidità / Altro	2,50	0,26

## Ultimo aggiornamento

al 30 dicembre 2011

Valore quota 5,711

## 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 e emessi da Stati, governi locali, emittenti sovranazionali, emittenti municipali la cui vita residua è tra i 7 anni e 10 anni.

## Ripartizione per emittente

Emittente	%
Governativi	93,5
Altri	6,5

## Ripartizione per aree valutarie

Valuta	%
Euro	100,0

## Ripartizione per rating

Qualità Credito	%
AAA	51,2
AA	14,9
A	22,5
BBB	4,9
Senza rating	6,5

## Top 5 in portafoglio

Titolo	Cedola %	Scadenza	Rating	Durat.	%
France Government Bond OAT	3,75	25/04/2021	AAA	7,8	8,7
Bundesrepublik Deutschland	2,25	04/09/2021	AAA	8,7	8,3
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,50	01/03/2019	A	5,8	7,6
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,75	01/03/2021	A	7,3	7,0
Bundesrepublik Deutschland	3,50	04/07/2019	AAA	6,6	6,6

## Composizione di portafoglio

Numero di titoli	23
Primi 10 titoli sul patrimonio	66,8%

## Ripartizione geografica

Paese	%
Francia	22,7
Italia	22,5
Germania	15,1
Spagna	10,0
Lussemburgo	6,5
Olanda	6,1
Austria	5,1
Belgio	4,9
Irlanda	3,3
Altri	3,8

Duration 7,09

Rating medio AA

Annualised dividend yield -

## Misure di rischio (3 Anni)

Standard Deviation	6,14%
Sharpe Ratio	0,04
Alpha	0,74%
Beta	0,9918
R-Squared	0,9890

## Ripartizione per scadenza

Scadenza	%
7-10 Anni	91,4
> 10 Anni	2,1
Altri	6,5

## 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 %	4,35	1,93	1,93	0,25	1,32	2,73	2,03
Benchmark %	4,34	2,54	2,54	1,18	2,33	3,86	3,25

\*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. A partire dal 11.12.2010 questo il ha incorporato il Pioneer S.F. - Euro Inflation Linked.