

Classe EUR E

€

Monetari

La carta d'identità

ISIN Number	LU0378327828
Patrimonio netto (Mln)	€2.107,1
Livello di rischio	Medio basso
Kilovar	1
Data nascita	12/08/2008
Durata del fondo	31/12/2050

Categoria Assogestioni
Liquidità Area Euro

Benchmark

Titolo	%
EONIA Total Return Index	100

Asset allocation

Asset	12/2009	07/2010
Obbligazioni Area Euro	64,34	60,71
Obbligazioni Intl.	-	-
Obbligazioni America	-	-
Azioni Europa	-	-
Azioni Nord America	-	-
Azioni Far East	-	-
Azioni Mercati Emergenti	-	-
Liquidità	35,66	39,29

Ultimo aggiornamento

al 30 luglio 2010	
Valore quota	5,103

Obiettivo del fondo

L'obiettivo del Comparto è il conseguimento di una rivalutazione del capitale coerentemente con la conservazione dello stesso, investendo in un portafoglio diversificato composto da titoli di debito e strumenti collegati denominati in Euro, emessi da emittenti governativi, enti sovranazionali, autorità locali, enti pubblici internazionali ed in qualsiasi tipo di strumento finanziario del Mercato Monetario. Il Comparto investirà in titoli di debito e strumenti collegati con rating valutato da S&P's pari almeno ad A o con rating equivalente attribuito da altra agenzia riconosciuta oppure, se privo di rating, è ritenuto essere di qualità comparabile. Il Comparto investirà in strumenti del Mercato Monetario con rating valutato da S&P's pari almeno ad A -1 o con rating equivalente attribuito da altra agenzia riconosciuta. Maggiori informazioni sugli obiettivi d'investimento si possono trovare nel Prospetto Informativo.

Ripartizione per emittente

Emittente	%
Governativi	100,0
Pronti contro Termine	64,7

Ripartizione per aree valutarie

Valuta	%
Euro	100,0

Ripartizione per rating

Qualità Credito	%
AAA	38,4
AA	19,9
A	2,4
Senza rating	39,3

Top 5 in portafoglio

Titolo	Cedola %	Scadenza	Rating	Durat.	%
Republic Of Austria	5,25	04/01/2011	AAA	0,4	10,5
Republic Of Italy	0,00	31/08/2010	AA-	0,1	9,5
France (Govt Of)	0,00	30/12/2010	AAA	0,4	9,5
Republic Of Italy	0,00	30/09/2010	AA-	0,2	7,1
France (Govt Of)	0,00	18/11/2010	AAA	0,3	5,2

Composizione di portafoglio

Numero di titoli	13
Primi 10 titoli sul patrimonio	55,0%

Ripartizione geografica

Paese	%
Italia	58,2
Francia	18,0
Austria	10,5
Germania	4,7
Belgio	3,3
Spagna	2,8
Finlandia	2,4

Duration	0,20
Rating medio	AA+
Annualised dividend yield	-

Misure di rischio

Standard Deviation (1 Anno)	0,04%
Sharpe Ratio (1 Anno)	-24,25
Alpha	0,23%
Beta	0,9195
R-Squared	0,8084

Ripartizione per scadenza

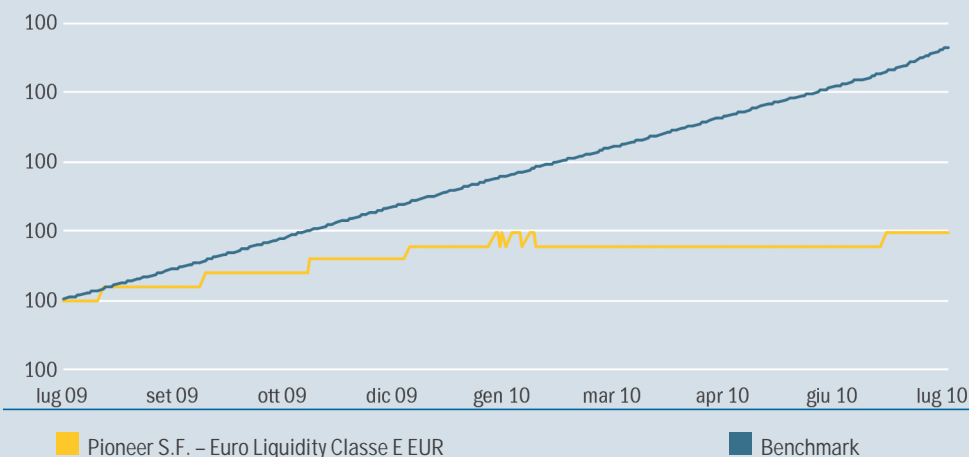
Scadenza	%
< 1 Anno	97,2
1-3 Anni	2,8
3-5 Anni	0,0
5-7 Anni	0,0
7-10 Anni	0,0
> 10 Anni	0,0

I dettagli di portafoglio non contemplano gli strumenti derivati eventualmente presenti

Vedere note a pagina 2 per ulteriori informazioni.

www.pioneerinvestments.it

Andamento fondo rispetto al benchmark 100 EUR



Informazioni sul gestore

Il comparto Pioneer S.F. Euro Liquidity è gestito da Tanguy Le Saout. Tanguy è responsabile dei portafogli obbligazionari governativi e investment grade nel nostro ufficio di Dublino ed è supportato dal suo team di gestori analisti del reddito fisso. Da quando è arrivato in Pioneer Investments nel 1999 si è specializzato nei prodotti a reddito fisso e total return. Precedentemente si è occupato di trading su opzioni azionarie in Dresdner a Parigi. È entrato in Dresdner nel 1992 come ricercatore di arbitraggi. Nel 1994 ha assunto il ruolo di Primary Dealer sulle obbligazioni governative francesi. Tanguy ha una laurea in Matematica Applicata ottenuta all'INSA di Rouen ed un master in Finanza presso ESSEC a Parigi.

Rendimento

Semplice

Annuo composto

	1 Mese	YTD	1 Anno*	Ultimi 2 anni*	Ultimi 3 anni*	Ultimi 5 anni*	Dal Lancio*
Comparto %	0,02	0,02	0,10	-	-	-	-
Benchmark %	0,04	0,21	0,35	-	-	-	-

*Dati aggiornati alla fine dell'ultimo trimestre solare

I dettagli di portafoglio non contemplano gli strumenti derivati eventualmente presenti. Messaggio pubblicitario. Prima dell'adesione leggere il prospetto d'offerta disponibile sul sito internet www.pioneerinvestments.it, presso gli intermediari collocatori e gli uffici dei promotori finanziari distributori. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

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 dati del 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.