

Classe EUR F

€

Morningstar Rating™ ★★★

Monetari e obbligazionari a breve termine

La carta d'identità

ISIN Number	LU0133574805
Patrimonio netto (Mln)	€162,3
Livello di rischio	Medio
Kilovar	17
Data nascita	01/10/2001
Durata del fondo	31/12/2050

Categoria Assogestioni

Obbligazionari Dollaro Governativi Breve Termine

Benchmark

Titolo	%
JPM Cash Index 6 Month USD	95
JPM Cash Index 6 Month Euro	5

Asset allocation

Asset	12/2009	07/2010
Obbligazioni Area Euro	3,49	1,79
Obbligazioni Intl.	0,21	0,19
Obbligazioni America	91,21	92,12
Azioni Europa	-	-
Azioni Nord America	-	-
Azioni Far East	-	-
Azioni Mercati Emergenti	-	-
Liquidità	5,10	5,91

Ultimo aggiornamento

al 30 luglio 2010

Valore quota 4,524

Obiettivo del fondo

L'obiettivo di questo Comparto è la generazione di reddito e il mantenimento di un valore stabile nel medio-lungo termine, investendo almeno due terzi del totale delle attività in titoli di debito negoziabili e strumenti finanziari ad essi collegati denominati in Dollari USA o in titoli di debito negoziabili e strumenti finanziari ad essi collegati denominati in altre valute liberamente convertibili, a condizione che il rischio di cambio sottostante sia in prevalenza coperto in Dollari USA. Maggiori informazioni sugli obiettivi d'investimento si possono trovare nel Prospetto Informativo.

Ripartizione per emittente

Emittente	%
Asset Backed	68,8
Corporate	28,8
Governativi	3,8

Ripartizione per aree valutarie

Valuta	%
Dollaro Americano	97,9
Euro	1,9
Corona Norvegese	0,2

Ripartizione per rating

Qualità Credito	%
AAA	48,9
AA	19,9
A	10,9
BBB	10,5
BB	1,4
B e inferiori	5,0
Senza rating	3,4

Top 10 in portafoglio

Titolo	Cedola %	Scadenza	Rating	Durat.	%
Fannie Mae Remics	0,83	25/01/2034	Aa1	21,4	4,7
Intl Bk Recon & Develop	1,25	15/06/2012	AAA	0,9	2,4
Fnr 2003-35 Fg Frn	0,55	25/05/2033	AAA	3,1	2,2
Slma 2004-10 A6b Frn	0,63	27/04/2026	AAA	2,2	2,0
Fannie Mae Remics Frn	0,59	25/01/2034	AAA	22,6	1,8
United Health Group Frn	1,77	07/02/2011	A-	0,0	1,7
Fnr 2003-15 Fn Frn	0,70	25/03/2018	AAA	8,4	1,5
Us Treasury N/B	0,88	31/05/2011	AAA	0,8	1,4
Residential Accredit	5,00	25/08/2018	AAA	6,9	1,4
Trav Ins Co Instit Frn	0,78	15/06/2011	AA-	2,5	1,3

Composizione di portafoglio

Numero di titoli	283
Primi 10 titoli sul patrimonio	20,4%

Ripartizione geografica

Paese	%
USA	88,7
UK	4,4
Senegal	2,5
Lussemburgo	1,4
Spagna	1,0
Isole Cayman	0,6
Norvegia	0,4
Germania	0,2
Svezia	0,2
Altri	0,5

Duration	0,60
Rating medio	AA-
Annualised dividend yield	0,96%

Misure di rischio

Standard Deviation (3 Anni)	13,47%
Sharpe Ratio (3 Anni)	-0,04
Alpha	-1,65%
Beta	1,0155
R-Squared	0,9791

Ripartizione per scadenza

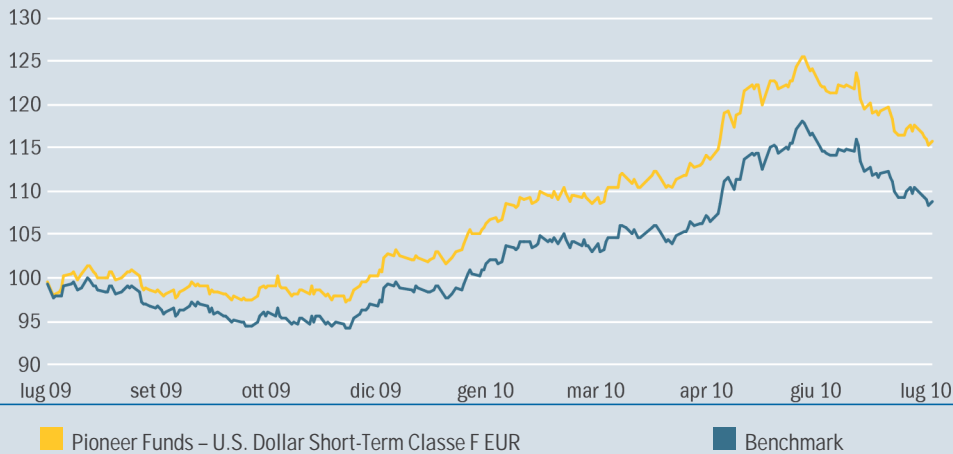
Scadenza	%
< 1 Anno	13,8
1-3 Anni	15,6
3-5 Anni	2,8
5-7 Anni	2,4
7-10 Anni	4,9
> 10 Anni	60,6

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 è gestito dal nostro team obbligazionario americano con Richard Schlanger come Senior Portfolio Manager e Charles Melchreit come co-gestore. Richard è Portfolio Manager del comparto governativo. È arrivato in Pioneer nel 1988 dopo 12 anni passati presso Irving Trust a New York gestendo asset per circa 1,5 miliardi di dollari americani. Ha più di 20 anni di esperienza nel settore dei governativi. Charles è Portfolio Manager di Core e Core Plus a Boston. È arrivato in Pioneer nel 2006 ed è specializzato sia in titoli strutturati che nello sviluppo di metodi analitici e strumenti per migliorare i processi di gestione del portafoglio.

Rendimento

Semplice

Annuo composto

	1 Mese	YTD	1 Anno*	Ultimi 2 anni*	Ultimi 3 anni*	Ultimi 5 anni*	Dal Lancio*
Comparto %	-5,59	13,16	24,15	14,21	3,95	1,63	-1,77
Benchmark %	-5,55	10,10	15,28	15,85	6,85	3,84	0,00

*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.