

# Obbligazionario Euro Breve Termine

Comparti Obbligazionari Euro

Dati aggiornati al 31.03.09

INIZIO OPERATIVITÀ	09/02/2005
PATRIMONIO NETTO	17.338.040 EURO
VALORE QUOTA	112,31 EURO
CATEGORIA ASSOGESTIONI	OBBLIGAZIONARI EURO GOVERNATIVI BREVE TERMINE

## Come investe

Principalmente in valori mobiliari di natura monetaria o obbligazionaria denominati in Euro ed emessi da governi, loro agenzie o da emittenti privati di prim'ordine sia sul proprio mercato domestico che sui mercati internazionali. La durata media finanziaria (duration) del portafoglio risulterà tendenzialmente compresa tra 6 mesi e 3 anni.

## Grado di rischio



## Variabilità annua

Il valore della quota varia ogni giorno (solitamente in modo contenuto) in ragione dell'andamento dei mercati obbligazionari, che dipende principalmente: dalla dinamica dei tassi d'interesse; dalle aspettative degli investitori sull'affidabilità degli emittenti.

## Benchmark

Il benchmark del Comparto è l'indice JPMorgan EMU Government Bond Index 1-3 anni (in Euro).

## A chi è consigliato

Il Comparto presenta una variabilità del valore della quota contenuta, non escludendo però rendimenti negativi in determinati periodi di tempo. Per questo è consigliato a risparmiatori con orizzonte temporale breve (1-3 anni) e una propensione al rischio bassa.

## Duration

COMPARTO	2,0
BENCHMARK	1,8

## Rendimento medio del Comparto e del Benchmark

	COMPARTO	BENCHMARK
RENDIMENTO ULTIMI 12 MESI	6,5%	7,6%
RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO A 3 ANNI	3,8%	4,9%
RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO A 5 ANNI	-	3,7%

Dati aggiornati all'ultimo trimestre solare concluso (31/03/2009)

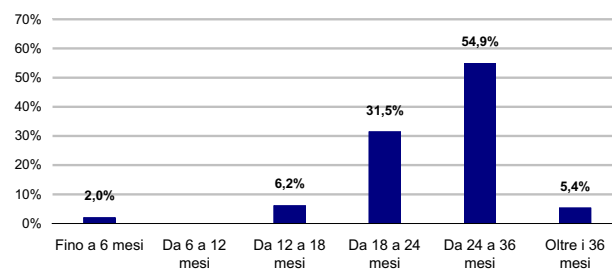
## Ripartizione dell'investimento per grado di rischio emittente



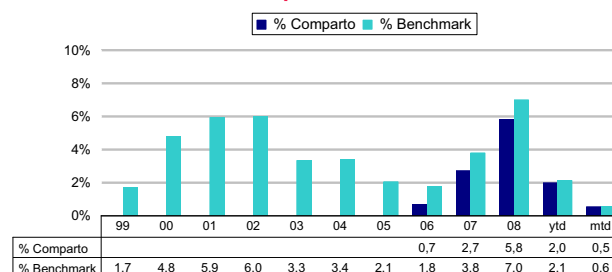
## 10 principali titoli in portafoglio

BTAN 3,5% 07/11	9,3%	BTP 3% 03/12	5,6%
BUNDES 2,5% 10/10	8,1%	BTP 4,25% 09/11	5,5%
BTAN 3% 01/11	7,7%	BUNDES 5% 01/12	4,7%
BTP 5,5% 01/11/10	7,6%	BUNDES 3,5% 04/11	4,6%
BONOS 5,4% 07/11	5,7%	GRECIA 4,1% 08/12	3,5%

## Ripartizione per scadenza delle obbligazioni



## Rendimento annuo del Comparto e del Benchmark



ytd: rendimento da inizio anno (year to date)

mtd: rendimento dell'ultimo mese (month to date)

## Andamento del Comparto e del Benchmark

