

Obbligazionario Euro Breve Termine

Comparti Obbligazionari Euro

Dati aggiornati al 30/11/2009

INIZIO OPERATIVITÀ	09/02/2005
PATRIMONIO NETTO	17.810.950 EURO
VALORE QUOTA	114,39 EURO
CATEGORIA ASSOGESTIONI	OBBLIGAZIONARIO 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.

Il 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	1,9
BENCHMARK	1,8

Rendimento medio del Comparto e del Benchmark

	COMPARTO	BENCHMARK
RENDIMENTO ULTIMI 12 MESI	6,9%	7,5%
RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO A 3 ANNI	4,1%	5,1%
RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO A 5 ANNI	-	3,9%

Dati aggiornati all'ultimo trimestre solare concluso (30/09/2009).

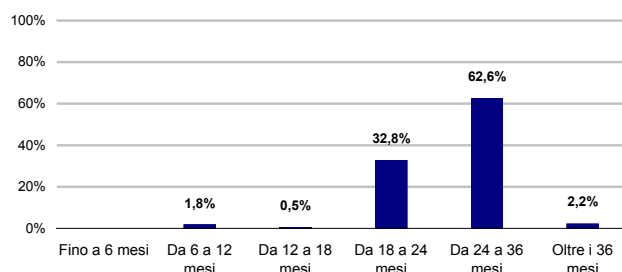
Ripartizione dell'investimento per grado di rischio emittente



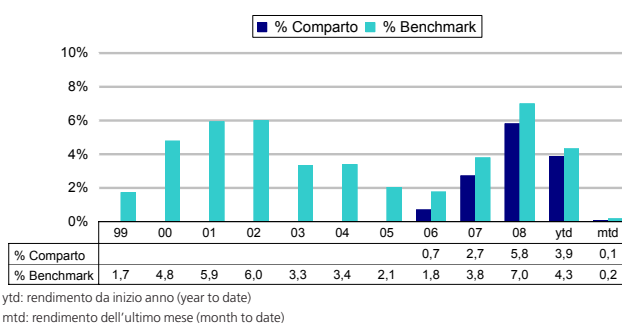
10 principali titoli in portafoglio

BTP 4,25% 09/11	32,6%	BUNDES 5% 07/12	21,8%
BUNDES 1,25% 09/11	25,9%	BUNDES 3,5% 10/11	21,2%
BUNDES 5% 01/12	25,8%	BTAN 1,5% 09/11	18,1%
BTP 2,5% 07/12	24,7%	BTAN 4,5% 07/12	17,2%
BTP 3% 03/12	24,6%	BTAN 3,75% 01/12	14,0%

Ripartizione per scadenza delle obbligazioni



Rendimento annuo del Comparto e del Benchmark



Andamento del Comparto e del Benchmark

