

# Obbligazionario Euro Lungo Termine

Comparti Obbligazionari Euro

Dati aggiornati al 30/11/2009

INIZIO OPERATIVITÀ	17/02/2005
PATRIMONIO NETTO	443.437 EURO
VALORE QUOTA	113,97 EURO
CATEGORIA ASSOGESTIONI	OBBLIGAZIONARIO EURO GOVERNATIVI MEDIO/LUNGO TERMINE

## Come investe

Principalmente in valori mobiliari di natura obbligazionaria o monetaria 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 i 5 ed i 10 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 > 5 anni (in Euro).

## A chi è consigliato

Il Comparto presenta una variabilità solitamente significativa del valore della quota che non esclude rendimenti negativi per determinati periodi di tempo. Per questo è consigliato a risparmiatori con un orizzonte temporale lungo (oltre i 7 anni) e medio/alta propensione al rischio.

## Duration

COMPARTO	8,9
BENCHMARK	9,0

## Rendimento medio del Comparto e del Benchmark

	COMPARTO	BENCHMARK
RENDIMENTO ULTIMI 12 MESI	11,4%	12,3%
RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO A 3 ANNI	3,4%	4,7%
RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO A 5 ANNI	-	5,1%

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

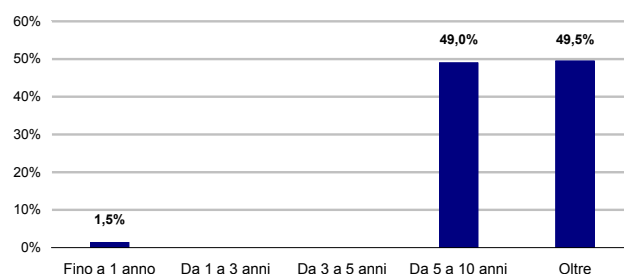
## Ripartizione dell'investimento per grado di rischio emittente



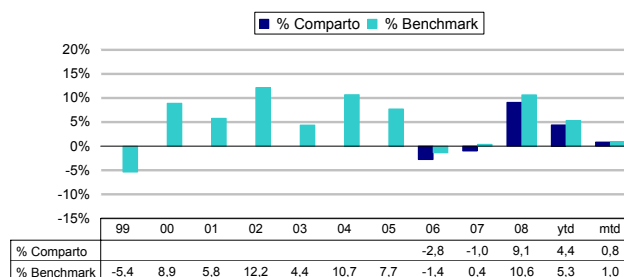
## 10 principali titoli in portafoglio

BTP 4,5% 08/18	80,4%	BTP 6% 01/05/31	54,1%
BTP 4,25% 03/20	79,3%	BTP 5% 03/25	48,4%
BUNDES 4% 07/16	57,0%	BONOS 3,15% 01/16	45,6%
OAT 4,25% 10/23	55,6%	BUNDES 4,25% 07/39	44,4%
OAT 3,25% 04/16	54,2%	BTP 3,75% 01/08/16	41,4%

## 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

