

# Obbligazionario Euro Medio Termine

Comparti Obbligazionari Euro

Dati aggiornati al 30/11/2009

INIZIO OPERATIVITÀ	09/02/2005
PATRIMONIO NETTO	8.863.987 EURO
VALORE QUOTA	116,76 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 2 ed i 5 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 3-5 anni (in Euro).

## A chi è consigliato

Il Comparto presenta una variabilità solitamente contenuta del valore della quota, che tuttavia non esclude rendimenti negativi per limitati periodi di tempo. Per questo è consigliato a risparmiatori con un orizzonte temporale medio (3-5 anni) e medio/bassa propensione al rischio.

## Duration

COMPARTO	3,6
BENCHMARK	3,6

## Rendimento medio del Comparto e del Benchmark

	COMPARTO	BENCHMARK
RENDIMENTO ULTIMI 12 MESI	9,8%	10,5%
RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO A 3 ANNI	4,8%	5,7%
RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO A 5 ANNI	-	4,5%

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

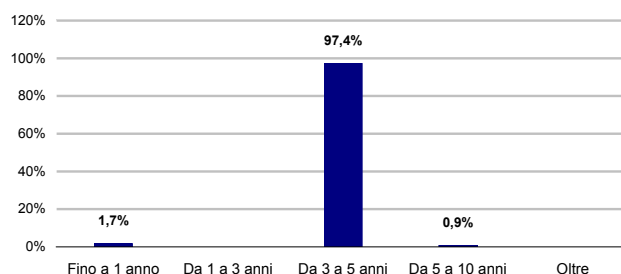
## Ripartizione dell'investimento per grado di rischio emittente



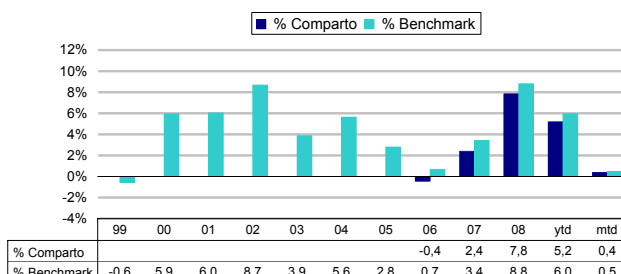
## 10 principali titoli in portafoglio

BUNDES 3,75% 07/13	27,0%	BTP 4,25% 04/13	14,2%
BTAN 2,50% 01/14	21,6%	BTP 3,75% 12/13	13,2%
BUNDES 4,25% 01/14	19,9%	BTAN 4,5% 07/13	11,8%
BTP 3,5% 06/14	19,8%	BONOS 4,2% 07/13	11,0%
BELGIO 4% 03/14	14,8%	BUNDES 3,5% 04/13	10,9%

## 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

