

Obbligazionario Euro Breve Termine

Comparti Obbligazionari Euro

Dati aggiornati al 31/01/2010

| | |
|------------------------|---|
| INIZIO OPERATIVITÀ | 09/02/2005 |
| PATRIMONIO NETTO | 17.985.164 EURO |
| VALORE QUOTA | 114,37 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 | 3,7% | 4,2% |
| RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO A 3 ANNI | 4,1% | 5,0% |
| RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO A 5 ANNI | - | 3,8% |

Dati aggiornati all'ultimo trimestre solare concluso (31/12/2009).

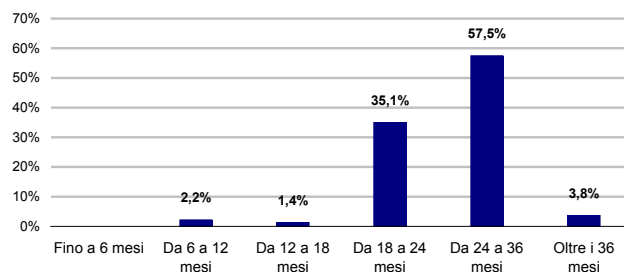
Ripartizione dell'investimento per grado di rischio emittente



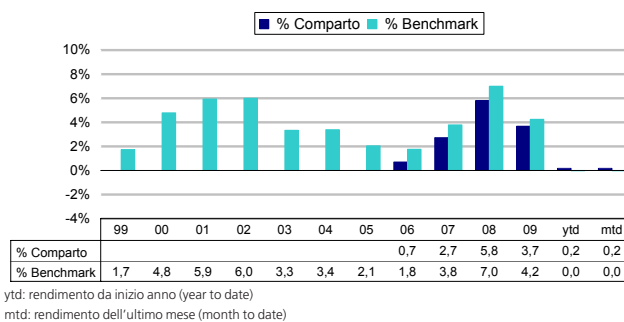
10 principali titoli in portafoglio

| | | | |
|-----------------|------|--------------------|------|
| BTP 3% 03/12 | 7,8% | BUNDES 1,25% 09/11 | 5,5% |
| BTP 2,5% 07/12 | 6,8% | BTAN 4,5% 07/12 | 5,5% |
| BUNDES 5% 01/12 | 6,2% | BUNDES 3,5% 10/11 | 5,0% |
| BTP 2% 12/12 | 6,1% | BTP 4,25% 09/11 | 4,4% |
| BUNDES 5% 07/12 | 6,0% | BTAN 3,75% 01/12 | 3,9% |

Ripartizione per scadenza delle obbligazioni



Rendimento annuo del Comparto e del Benchmark



Andamento del Comparto e del Benchmark

