

Obbligazionario Euro Lungo Termine

Comparti Obbligazionari Euro

Dati aggiornati al 31.12.08

INIZIO OPERATIVITÀ	17/02/2005
PATRIMONIO NETTO	1.377.063 EURO
VALORE QUOTA	109,17 EURO
CATEGORIA ASSOGESTIONI	OBBLIGAZIONARI 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.

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	9,1
BENCHMARK	9,0

Rendimento medio del Comparto e del Benchmark

	COMPARTO	BENCHMARK
RENDIMENTO ULTIMI 12 MESI	9,1%	10,6%
RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO A 3 ANNI	1,6%	3,1%
RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO A 5 ANNI	-	5,5%

Dati aggiornati all'ultimo trimestre solare concluso (31/12/2008)

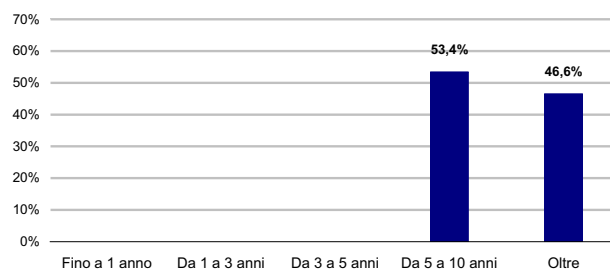
Ripartizione dell'investimento per grado di rischio emittente



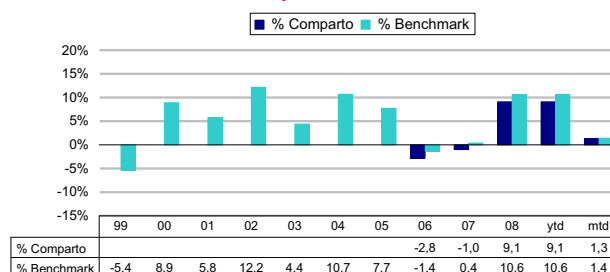
10 principali titoli in portafoglio

OAT 4,25% 10/23	6,4%	BUNDES 4,75% 07/34	4,8%
BTP 6% 01/05/31	5,7%	BUNDES 4,25% 07/14	4,8%
BTP 3,75% 01/08/21	5,5%	OAT 3,75% 04/17	4,5%
BTP 4,5% 08/18	5,0%	OAT 3,75% 04/21	4,4%
BONOS 3,15% 01/16	4,8%	BTP 3,75% 01/08/16	4,0%

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

