

Obbligazionario Euro Medio Termine

Comparti Obbligazionari Euro

Dati aggiornati al 31/05/2010

INIZIO OPERATIVITÀ	09/02/2005
PATRIMONIO NETTO	9.383.701 EURO
VALORE QUOTA	119,30 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 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	3,7
BENCHMARK	3,6

Rendimento medio del Comparto e del Benchmark

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

Dati aggiornati all'ultimo trimestre solare concluso (31/03/2010).

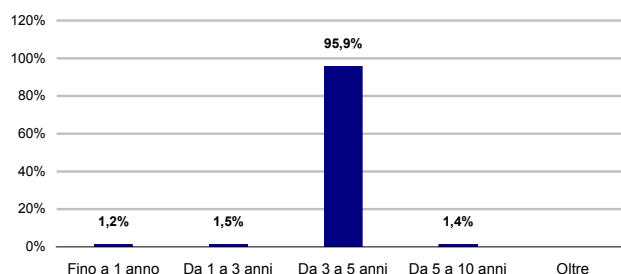
Ripartizione dell'investimento per grado di rischio emittente



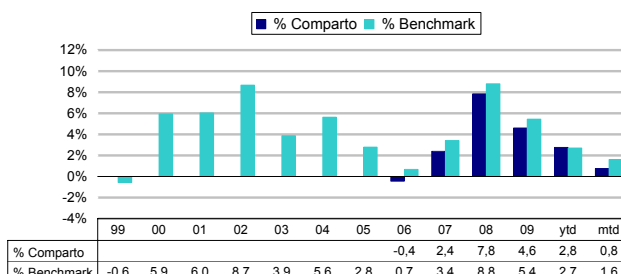
10 principali titoli in portafoglio

BTAN 2,50% 01/14	10,3%	BONOS 3,3% 10/14	5,2%
BUNDES 4,25% 01/14	9,3%	BUNDES 3,75% 01/15	4,9%
BTP 3% 04/15	8,1%	NETHER 2,75% 01/15	4,6%
BTP 3,5% 06/14	7,2%	BTAN 3% 07/14	4,0%
BTP 3,75% 12/13	5,4%	IRISH 4% 01/14	3,8%

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

