

Obbligazionario Euro Monetario

Comparti Obbligazionari Euro

Dati aggiornati al 30/06/2010

INIZIO OPERATIVITÀ	14/01/2005
PATRIMONIO NETTO	25.557.512 EURO
VALORE QUOTA	113,93 EURO
CATEGORIA ASSOGESTIONI	OBBLIGAZIONARI ALTRE SPECIALIZZAZIONI

Come investe

Principalmente in valori mobiliari di natura obbligazionaria a tasso variabile con una significativa presenza di valori mobiliari di natura obbligazionaria a tasso fisso, denominati in Euro o in valute estere, emessi da governi, loro agenzie o da società aventi rating non inferiore a "BBB-" in base alla classificazione Standard & Poors o non inferiore a "Baa3" in base alla classificazione Moody's, sia sul mercato domestico che su quelli internazionali.

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 così composto:

%	INDICE DI RIFERIMENTO
50	JPMORGAN EMU GOVERNMENT BOND INDEX 1-3 ANNI (IN EURO)
50	JPMORGAN EURO CASH INDEX 3 MESI (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	1,0
BENCHMARK	1,0

Rendimento medio del Comparto e del Benchmark

	COMPARTO	BENCHMARK
RENDIMENTO ULTIMI 12 MESI	1,2%	1,6%
RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO A 3 ANNI	3,3%	4,3%
RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO A 5 ANNI	2,5%	3,4%

Dati aggiornati all'ultimo trimestre solare concluso (30/06/2010).

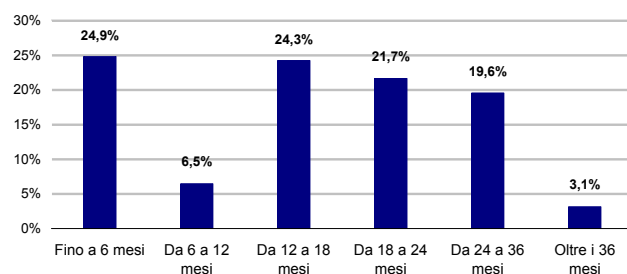
Ripartizione dell'investimento per grado di rischio emittente



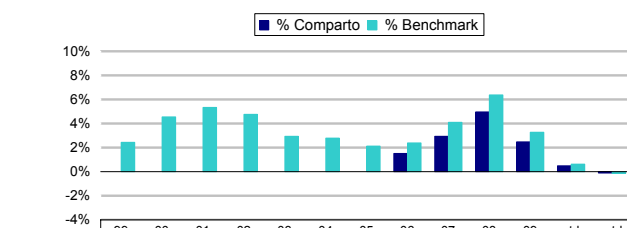
10 principali titoli in portafoglio

DEP SEB 0,992% 12/10	9,4%	BUNDES 4% 04/12	4,0%
BUNDES 4,5% 01/13	7,2%	DEPOS 0,98% 12/10	3,7%
DEPOS 0,905% 12/10 SE	7,0%	OAT 5% 10/11	3,6%
BTP 4,25% 09/11	4,9%	BELGIAN 2% 03/12	3,1%
BUNDES 3,5% 10/11	4,8%	BONOS 2,75% 04/12	2,9%

Ripartizione per scadenza delle obbligazioni



Rendimento annuo del Comparto e del Benchmark



	99	00	01	02	03	04	05	06	07	08	09	ytd	mtd
% Comparto								1,5	2,9	5,0	2,5	0,5	-0,1
% Benchmark	2,4	4,6	5,3	4,8	2,9	2,8	2,1	2,4	4,1	6,4	3,3	0,6	-0,2

ytd: rendimento da inizio anno (year to date)

mtd: rendimento dell'ultimo mese (month to date)

Andamento del Comparto e del Benchmark

