

# Obbligazionario Euro Medio Termine

Comparti Obbligazionari Euro

Dati aggiornati al 30/04/2010

INIZIO OPERATIVITÀ	09/02/2005
PATRIMONIO NETTO	9.022.932 EURO
VALORE QUOTA	118,41 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	3,5

## Rendimento medio del Comparto e del Benchmark

	COMPARTO	BENCHMARK
RENDIMENTO ULTIMI 12 MESI	4,4%	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).

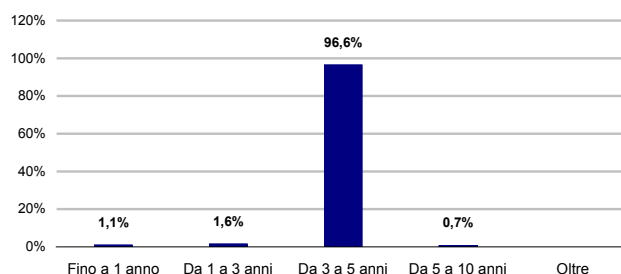
## Ripartizione dell'investimento per grado di rischio emittente



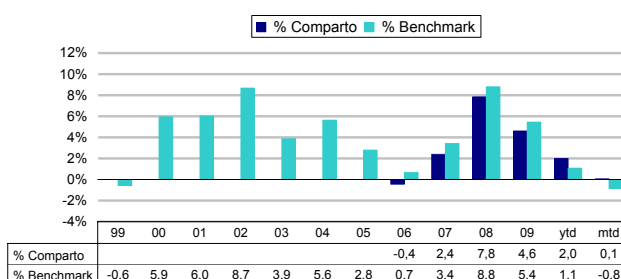
## 10 principali titoli in portafoglio

BUNDES 4,25% 01/14	11,1%	BONOS 3,3% 10/14	5,2%
BTAN 2,50% 01/14	10,2%	BUNDES 3,75% 01/15	4,9%
BTP 3,5% 06/14	7,1%	NETHER 2,75% 01/15	4,8%
BTP 3% 04/15	6,1%	AUSTRIA 3,4% 10/14	4,0%
BTP 3,75% 12/13	5,7%	BELGIO 4% 03/14	3,3%

## 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

