

Obbligazionario Euro Breve Termine

Comparti Obbligazionari Euro

Dati aggiornati al 31.10.08

INIZIO OPERATIVITÀ	09/02/2005
PATRIMONIO NETTO	11.276.470 EURO
VALORE QUOTA	108,45 EURO
CATEGORIA ASSOGESTIONI	OBBLIGAZIONARI 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.

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	3,5%	4,7%
RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO A 3 ANNI	1,9%	3,0%
RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO A 5 ANNI	-	3,0%

Dati aggiornati all'ultimo trimestre solare concluso (30/09/2008)

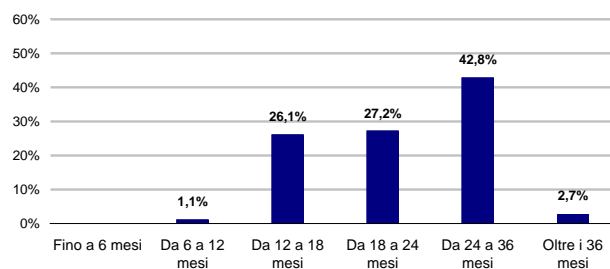
Ripartizione dell'investimento per grado di rischio emittente



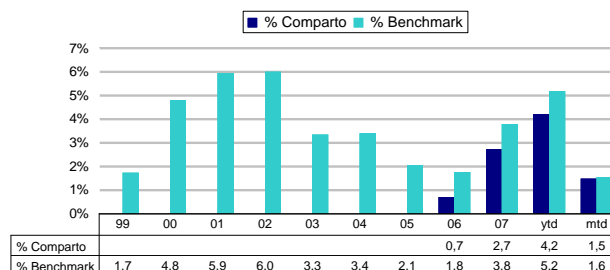
10 principali titoli in portafoglio

BTP 5,5% 01/11/10	9,8%	BUNDES 5,25% 07/10	5,9%
BTAN 3% 01/11	8,3%	BTAN 3% 01/10	5,8%
BUNDES 5,375% 01/10	7,0%	BTAN 3,5% 07/11	5,6%
BTP 4% 03/10	6,7%	BTP 4,5% 08/10	4,5%
BUNDES 5,25% 01/11 EUR	6,0%	BTAN 2,5% 07/10	4,1%

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

