

Obbligazionario Euro Lungo Termine

Comparti Obbligazionari Euro

Dati aggiornati al 31.10.08

| | |
|------------------------|--|
| INIZIO OPERATIVITÀ | 17/02/2005 |
| PATRIMONIO NETTO | 854.234 EURO |
| VALORE QUOTA | 101,70 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 | 8,9 |
| BENCHMARK | 8,7 |

Rendimento medio del Comparto e del Benchmark

| | COMPARTO | BENCHMARK |
|--|----------|-----------|
| RENDIMENTO ULTIMI 12 MESI | 2,4% | 4,0% |
| RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO A 3 ANNI | -1,0% | 0,5% |
| RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO A 5 ANNI | - | 3,8% |

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

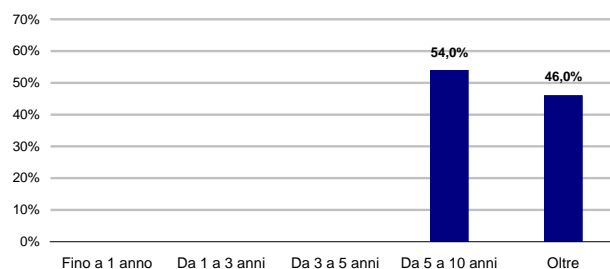
Ripartizione dell'investimento per grado di rischio emittente



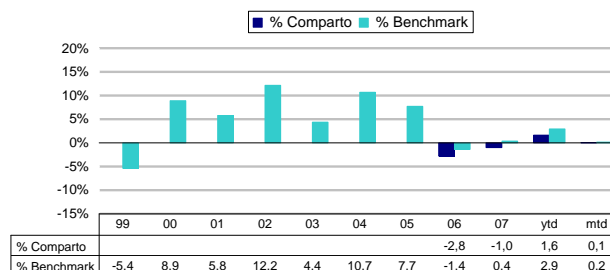
10 principali titoli in portafoglio

| | | | |
|--------------------|------|-------------------|------|
| OAT 4,25% 10/23 | 7,8% | GRECIA 3,7% 07/15 | 5,5% |
| BTP 6% 01/05/31 | 5,9% | OAT 3,75% 04/17 | 5,2% |
| BTP 3,75% 01/08/21 | 5,9% | BUNDES 4% 01/18 | 5,0% |
| BUNDES 4,75% 07/34 | 5,7% | BTP 4,5% 08/18 | 4,6% |
| BUNDES 4,25% 07/14 | 5,6% | OAT 3,75% 04/21 | 4,6% |

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

