

Obbligazionario Dollari

Comparti Obbligazionari Internazionali

Dati aggiornati al 30/09/2011

| | |
|------------------------|--|
| INIZIO OPERATIVITÀ | 14/01/2005 |
| PATRIMONIO NETTO | 1.617.044 EURO |
| VALORE QUOTA | 131,55 EURO |
| CATEGORIA ASSOGESTIONI | OBBLIGAZIONARI DOLLARO GOVERNATIVI MEDIO/LUNGO TERMINE |

Come investe

Principalmente in valori mobiliari di natura obbligazionaria o monetaria denominati in Dollari degli Stati Uniti d'America ed emessi da governi, loro agenzie o da emittenti privati di prim'ordine, sia sui mercati domestici degli Stati Uniti d'America che sui mercati internazionali. La durata media finanziaria (duration) del portafoglio risulterà tendenzialmente compresa tra i 4 e gli 8 anni.

Grado di rischio



Variabilità annua

Il valore della quota varia ogni giorno (solitamente in modo significativo) 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 valore della quota varia anche in ragione del tasso di cambio fra l'euro e il dollaro americano.

Il Benchmark

Il benchmark del Comparto è l'indice JPMorgan USA Government Bond Index (in Euro).

A chi è consigliato

Il Comparto presenta una variabilità solitamente significativa del valore della quota, che non esclude rendimenti negativi in determinati periodi di tempo. Per questo è consigliato a risparmiatori con un orizzonte temporale lungo (oltre i 7 anni) e media/alta propensione al rischio.

Duration

| | |
|-----------|-----|
| COMPARTO | 5,7 |
| BENCHMARK | 5,7 |

Rendimento medio del Comparto e del Benchmark

| | COMPARTO | BENCHMARK |
|--|----------|-----------|
| RENDIMENTO ULTIMI 12 MESI | 5,8% | 7,9% |
| RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO A 3 ANNI | 7,0% | 8,3% |
| RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO A 5 ANNI | 4,3% | 5,7% |

Dati aggiornati all'ultimo trimestre solare concluso (30/09/2011).

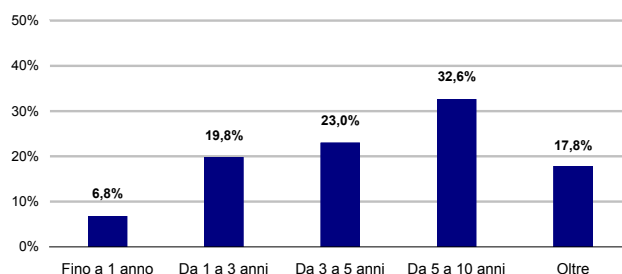
Ripartizione dell'investimento per grado di rischio emittente



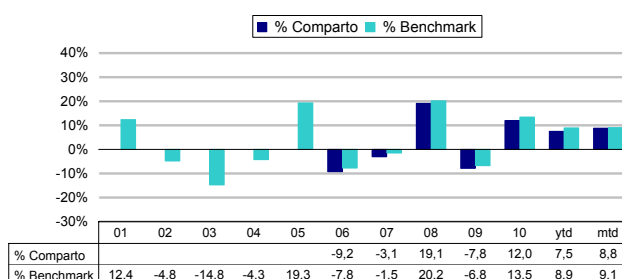
10 principali titoli in portafoglio

| | | | |
|-------------------------|------|-----------------------|------|
| DEPOS 0,85% 12/11 | 2,7% | US TREASURY 3% 08/16 | 2,4% |
| US TREASURY 2,375% 7/17 | 2,7% | BEI 4,25% 07/13 | 2,3% |
| US TREAS 3,625% 08/19 | 2,5% | T 2% 30/04/2016 | 2,3% |
| US TREAS 1,75% 03/14 | 2,5% | US TREAS 1,75% 05/16 | 2,3% |
| US TREASUR 0,75 08/13 | 2,4% | US TREAS 1,875% 10/17 | 2,3% |

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

