

Obbligazionario Euro Medio Termine

Comparti Obbligazionari Euro

Dati aggiornati al 30/09/2011

INIZIO OPERATIVITÀ	09/02/2005
PATRIMONIO NETTO	5.657.454 EURO
VALORE QUOTA	120,10 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	3,5
BENCHMARK	3,5

Rendimento medio del Comparto e del Benchmark

	COMPARTO	BENCHMARK
RENDIMENTO ULTIMI 12 MESI	0,2%	0,1%
RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO A 3 ANNI	4,3%	4,6%
RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO A 5 ANNI	3,5%	4,1%

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

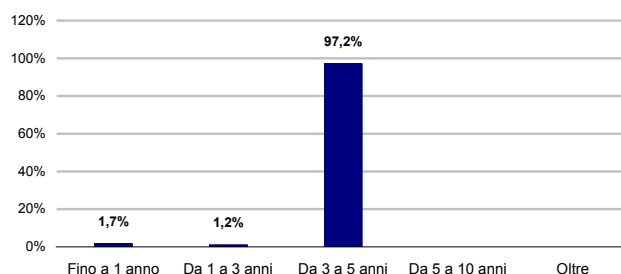
Ripartizione dell'investimento per grado di rischio emittente



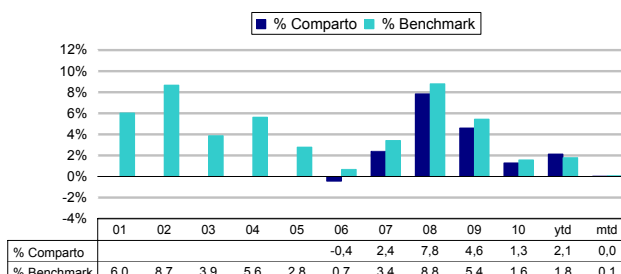
10 principali titoli in portafoglio

BTPS 3% 06/15	10,6%	BUNDES 2,5% 02/15	4,9%
BUNDES 2,75 04/16	6,2%	FRANCE 2,5% 01/15	4,8%
BTNS 2,25% 02/16	5,9%	BUNDES 3,75% 01/15	4,8%
BTPS 3,75% 04/16	5,5%	BTAN 2,5% 7/16	4,7%
BUNDES 2,25% 04/15	5,4%	NETHER 2,75% 01/15	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

