Obbligazionario Euro Medio Termine

Comparti Obbligazionari Euro

Dati aggiornati al 31/08/2011

Inizio operatività	09/02/2005
Patrimonio netto	5.731.259 euro
Valore quota	120,07 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

Medio/Basso

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	3,6
BENCHMARK	3,6

Rendimento medio del Comparto e del Benchmark

	Comparto	Benckmark
Rendimento ultimi 12 mesi	-1,2%	-1,4%
Rendimento medio annuo composto a 3 anni	4,8%	5,0%
Rendimento medio annuo composto a 5 anni	3,4%	3,9%

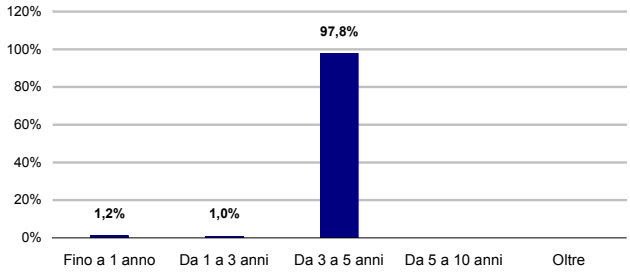
Dati aggiornati all'ultimo trimestre solare concluso (30/06/2011).

Ripartizione dell'investimento per grado di rischio emittente

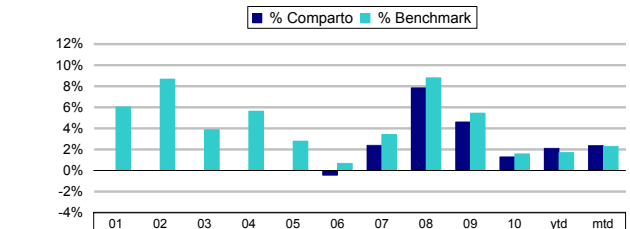
10 principali titoli in portafoglio

BTPS 3% 06/15	12,2%	BUNDES 2,25% 04/15	5,2%
FRANCE 2,5% 01/15	6,3%	BUNDES 2,5% 02/15	4,7%
BUNDES 2,75 04/16	5,9%	BUNDES 3,75% 01/15	4,6%
BTNS 2,25% 02/16	5,6%	NETHER 2,75% 01/15	4,4%
BTPS 3,75% 04/16	5,4%	BUNDES 3,25% 07/15	4,2%

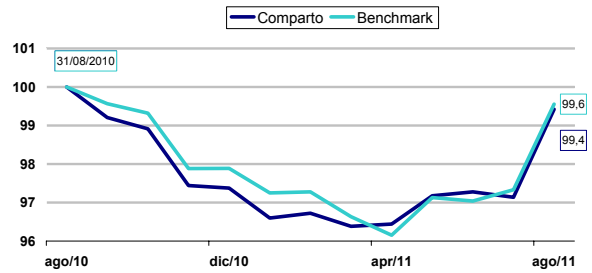
Ripartizione per scadenza delle obbligazioni



Rendimento annuo del Comparto e del Benchmark



	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	ytd	mtd
% Comparto						-0,4	2,4	7,8	4,6	1,3	2,1	2,4
% Benchmark	6,0	8,7	3,9	5,6	2,8	0,7	3,4	8,8	5,4	1,6	1,7	2,3

ytd: rendimento da inizio anno (year to date)
mtd: rendimento dell'ultimo mese (month to date)

Andamento del Comparto e del Benchmark