

## Morningstar Rating™

★

**Domicilio**  
LUSSEMBURGO

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Corporate EUR

## Benchmark Dichiarato

Mts Tasso Variabile 20%, BofAML EMU Corporate TR EUR 80%

## Categoria Assogestioni

-

## Profilo di Rischio

Medio

## Sintesi

**NAV** 10,79 EUR **Gestore**  
**Pat. netto (mln)** 117,74 Aperta SGR SpA  
**UCITS III** SI

**Data di lancio** **Negoziat./Valutazione**  
06/02/2007 Giornaliera  
**EU Savings Directive** **Informativa d'esercizio**  
In the scope 30 settembre

## Codici

**ISIN** LU0148620999  
**Bloomberg** APEEUCA LX  
**Reuters** -

## Obiettivi d'Investimento

Obiettivo di investimento del Comparto Euro Corporate Bonds è conseguire un rendimento superiore alla media nel lungo periodo, adottando il principio della diversificazione del rischio.

Il patrimonio del Comparto Euro Corporate Bonds è investito prevalentemente in titoli obbligazionari a reddito fisso o variabile denominati in EURO, emessi o garantiti da società con rating compreso fra BBB e AAA assegnato da Standard & Poors o rating equivalente assegnato da un'altra agenzia di rating. Il Comparto può inoltre investire sino a concorrenza del 10% del proprio patrimonio netto in titoli obbligazionari a reddito fisso o variabile emessi da società prive di rating ma quotate presso una borsa valori di un paese membro dell'OCSE.

Il Comparto Euro Corporate Bonds può inoltre investire sino a un massimo del 10% del proprio patrimonio netto in titoli obbligazionari a reddito fisso o variabile denominati in valute diverse dall'EURO, emessi o garantiti da emittenti come sopra definiti.

Il Comparto Euro Corporate Bonds può detenere liquidità in via accessoria, ivi compresi depositi vincolati presso banche di prim'ordine e strumenti del mercato monetario la cui scadenza residua non superi i 12 mesi.

## Misure di Rischio e Volatilità a 3 anni

**Alfa** -3,33% **Dev. Standard** 4,05%  
**Beta** 0,83 **Tracking Error** 2,22%  
**R-Quadro** 0,73 **Rend. medio** 1,45%  
**Info Ratio** -1,85

## Paesi autorizzati alla vendita

ITA, LUX

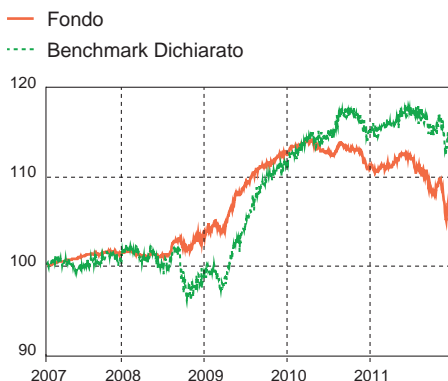
Le Azioni di Aperta SICAV non sono autorizzate alla distribuzione negli Stati Uniti o a soggetti statunitensi se non in conformità alle leggi degli Stati Uniti.

## Contatti

Aperta SICAV  
69, route d'Esch  
L-1470 Luxembourg  
www.apertasicav.it

## Grafico e Performance

### Crescita di 100



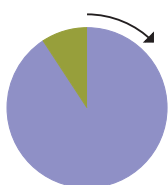
### Rend. Cumulati

|        | Rend. % | +/- Bmk | +/- Cat |
|--------|---------|---------|---------|
| YTD    | -2,79   | -3,18   | -3,21   |
| 1 Mese | 2,76    | 0,43    | 0,45    |
| 3 Mesi | -0,19   | -1,45   | -1,36   |
| 6 Mesi | -3,57   | -2,45   | -2,35   |
| 1 Anno | -2,79   | -3,18   | -3,21   |
| 3 Anni | 4,15    | -13,63  | -18,19  |
| 5 Anni | -       | -       | -       |

### Rendimenti Annuali

|      | Rend. % | +/- Bmk | +/- Cat |
|------|---------|---------|---------|
| 2010 | -1,25   | -5,47   | -5,62   |
| 2009 | 8,49    | -4,08   | -8,10   |
| 2008 | 2,27    | 3,86    | 9,95    |

## Portafoglio 31 dicembre 2011



### Asset Allocation

|              | %Port  |
|--------------|--------|
| Azioni       | 0,00%  |
| Obbligazioni | 90,77% |
| Liquidità    | 9,23%  |
| Altro        | 0,00%  |

### Morningstar Style Box®

|                      |       | Qualità Credito  |       |
|----------------------|-------|------------------|-------|
|                      |       | Alta             | Bassa |
| Sensibilità ai Tassi | Alta  |                  |       |
|                      | Bassa |                  |       |
|                      |       | Duration Effett. | 3,20  |
|                      |       | Qual Cred Med    | A     |

| Qualità Credito | % Obbl. | % Obbl.           |
|-----------------|---------|-------------------|
| AAA             | 9,44    | BBB 22,46         |
| AA              | 9,45    | BB 0,00           |
| A               | 58,65   | B 0,00            |
|                 |         | Sotto B 0,00      |
|                 |         | Senza Rating 0,00 |

### Tipologia delle Scadenze

|                     | % Obbl. |
|---------------------|---------|
| Scadenza da 1 a 3   | 36,22   |
| Scadenza da 3 a 5   | 35,37   |
| Scadenza da 5 a 7   | 17,16   |
| Scadenza da 7 a 10  | 9,83    |
| Scadenza da 10 a 15 | 1,43    |
| Scadenza da 15 a 20 | 0,00    |
| Scadenza da 20 a 30 | 0,00    |
| Scadenza oltre 30   | 0,00    |

### Tipologia delle Cedole

|             | % Obbl. |
|-------------|---------|
| 0%          | 0,00    |
| Da 0 a 4%   | 64,74   |
| Da 4 a 6%   | 35,21   |
| Da 6 a 8%   | 0,05    |
| Da 8 a 10%  | 0,00    |
| Da 10 a 12% | 0,00    |
| Oltre 12%   | 0,00    |

### Primi 10 Titoli

|   | %Port |
|---|-------|
| BP MILAN 3.25% 10-16.11.15                    | 4,87  |
| D.TELEKOM 4.5%06-25.10.13 EMTN                | 4,73  |
| ACEA 4.5% 10-16.03.20                         | 4,14  |
| AIR LIQUIDE 2.908% 10-12.10.18                | 3,88  |
| INTESA SAN 3.25% 11-1.2.13                    | 3,75  |
| AEGON 4.125% 04-08.12.14                      | 3,49  |
| ASM BRESCIA 4.875% 04-28.5.14                 | 3,38  |
| ITALY 3% 10-15.6.15 BTP                       | 3,36  |
| CR VALTEL FRN 10-26.11.12                     | 3,20  |
| ATLIM 3.375% 10-18.09.17                      | 3,18  |
| <b>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</b> 37,97 |       |

|                              | Num |
|------------------------------|-----|
| Titoli Azionari Totali       | 0   |
| Titoli Obbligazionari Totali | 57  |

### Primi 10 Paesi

|     | % Obbl. |
|-----|---------|
| ITA | 58,73   |
| NLD | 18,94   |
| FRA | 12,79   |
| GBR | 3,36    |
| USA | 3,19    |
| IRL | 1,72    |
| DEU | 0,50    |
| LUX | 0,46    |
| CZE | 0,31    |

Dati al 31 dicembre 2011. Powered by Morningstar.

PRIMA DELL'ADESIONE LEGGERE IL PROSPETTO D'OFFERTA.

Il prospetto d'offerta è disponibile gratuitamente sul sito internet www.apertasicav.it, nella sezione Documenti d'offerta in Italia, nonché presso i soggetti incaricati del collocamento. Il presente documento ha scopo meramente informativo; non costituisce un'offerta di strumenti finanziari né una sollecitazione a presentare domanda di sottoscrizione di strumenti finanziari sulla base dello stesso. Le informazioni contenute non costituiscono consiglio o raccomandazione personalizzata riguardo ad operazioni relative a uno specifico strumento finanziario.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Non vi è garanzia di ottenimento di uguali rendimenti per il futuro. Si precisa che i rendimenti indicati sono al lordo degli oneri fiscali eventualmente dovuti in relazione alla residenza fiscale dell'investitore.