

Morningstar Rating™

★★★

Categoria Morningstar™

Obbligazionari corporate (Euro)

Categoria Assogestioni

-

Domicilio
LUSSEMBURGO

Benchmark Dichiarato
Mts Tasso Variabile 20%, ML EMU
Corporate TR EUR 80%

Profilo di Rischio
Medio

Sintesi

NAV 11,29 EUR **Gestore**
Pat. netto (mln) 190,98 Aperta SGR SpA
UCITS III SI

Data di lancio **Negoziat./Valutazione**
14/05/2002 Giornaliera
EU Savings Directive **Informativa d'esercizio**
In the scope 30 settembre

Codici

ISIN LU0148620999
Bloomberg APEUCA 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 0,42% **Dev. Standard** 1,93%
Beta 0,34 **Tracking Error** 3,41%
R-Quadro 0,58 **Rend. medio** 3,84%
Info Ratio -0,26

Paesi autorizzati alla vendita

ITA, LUX

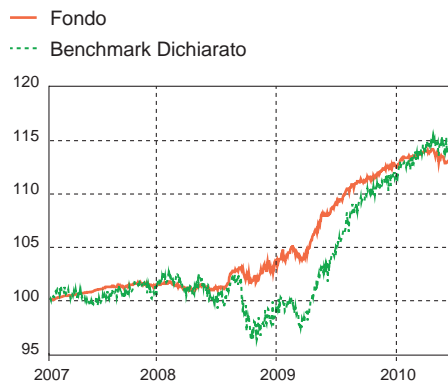
Le Azioni di Aperta SICAV non sono autorizzate alla distribuzione negli Stati Uniti o a soggetti statunitensi se non in conformità alle leggi degli Stati Uniti.

Contatti

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

Grafico e Performance

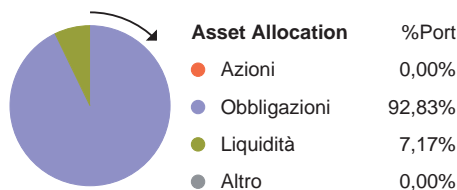
Crescita di 100



| Rend. Cumulati | Rend. % +/- Bmk | +/- Cat |
|----------------|-----------------|---------|
| YTD | 0,44 | -2,66 |
| 1 Mese | 0,09 | -0,37 |
| 3 Mesi | -0,88 | -0,71 |
| 6 Mesi | 0,44 | -2,66 |
| 1 Anno | 3,67 | -6,34 |
| 3 Anni | 11,90 | -2,76 |
| 5 Anni | - | - |

| Rendimenti Annuali | Rend. % +/- Bmk | +/- Cat |
|--------------------|-----------------|---------|
| 2009 | 8,49 | -4,08 |
| 2008 | 2,27 | 3,86 |

Portafoglio 30 giugno 2010



Morningstar Style Box®

| Qualità Credito | | |
|-----------------|------------------|------|
| Alta | Duration Effett. | 2,15 |
| Media | Qual Cred Med | A |
| Bassa | | |

Bassa Media Alta
Sensibilità ai Tassi

| Qualità Credito | % Obbl. | % Obbl. |
|-----------------|---------|-------------------|
| AAA | 4,20 | BBB 27,64 |
| AA | 2,71 | BB 0,00 |
| A | 65,45 | B 0,00 |
| | | Sotto B 0,00 |
| | | Senza Rating 0,00 |

| Tipologia delle Scadenze | % Obbl. |
|--------------------------|---------|
| Scadenza da 1 a 3 | 32,77 |
| Scadenza da 3 a 5 | 24,75 |
| Scadenza da 5 a 7 | 32,20 |
| Scadenza da 7 a 10 | 10,29 |
| Scadenza da 10 a 15 | 0,00 |
| 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% | 58,36 |
| Da 4 a 6% | 39,73 |
| Da 6 a 8% | 1,91 |
| Da 8 a 10% | 0,00 |
| Da 10 a 12% | 0,00 |
| Oltre 12% | 0,00 |

| Primi 10 Titoli | %Port |
|--------------------------------|-------|
| INTESA FRN 06-20.02.18 | 6,59 |
| MONTE PASC 4.75% 09-30.4.14 | 5,21 |
| ITALY 2% 09-15.12.2012 BTP | 4,74 |
| BCA POP.EMILIA R.TV06-23.03.16 | 4,47 |
| ITALY FRN 10-01.03.17 CCT | 4,26 |
| BCO POPOLARE 3.75% 09-07.08.12 | 3,83 |
| CAPITALIA FRN 06-07.04.16 | 3,51 |
| METRO AG 5.75% 09-14.7.14 | 2,84 |
| MONTE DEI PASCHI SIENA5% 07-12 | 2,76 |
| BCO POP VERONA FRN 07-08.02.17 | 2,36 |

| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | Num |
|----------------------------------|-----|
| | 0 |
| Titoli Azionari Totali | 0 |
| Titoli Obbligazionari Totali | 64 |

| Primi 10 Paesi | % Obbl. |
|----------------|---------|
| ITA | 76,13 |
| FRA | 6,64 |
| DEU | 6,60 |
| GBR | 4,15 |
| NLD | 3,57 |
| LUX | 1,15 |
| USA | 1,04 |
| BEL | 0,52 |
| CZE | 0,19 |

Dati al 30 giugno 2010. 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.