

Morningstar Rating™

★

Domicilio
LUSSEMBURGO

Categoria Morningstar™

Monetari EUR - Stabile

Benchmark Dichiarato

BarCap Euro Treasury Bills Index TR 100%

Categoria Assogestioni

-

Profilo di Rischio

Basso

Sintesi

NAV 10,13 EUR **Gestore**
Pat. netto (mln) 50,99 Eurizon Capital S.A.
UCITS III SI

Data di lancio **Negoziat./Valutazione**
08/09/2008 Giornaliera
EU Savings Directive **Informativa d'esercizio**
In the scope 30 settembre

Codici

ISIN LU0376710702
Bloomberg APEEEQA LX
Reuters 037671070X.LU

Obiettivi d'Investimento

Il Comparto Euro Reserve investe in una selezione di titoli di debito negoziabili di categoria Investment Grade denominati in Euro, prevalentemente titoli governativi in Euro, obbligazioni denominate in Euro e altri strumenti del mercato monetario denominati in Euro come certificati di deposito e Commercial Papers. I titoli di debito negoziabili sopra menzionati devono avere, al momento dell'acquisto, una vita residua non superiore ai 12 mesi considerando eventuali strumenti finanziari connessi oppure che le condizioni che regolano questi titoli prevedano che il tasso di interesse applicato sia rivisto almeno una volta all'anno sulla base delle condizioni di mercato. La durata media finanziaria (duration) del portafoglio non potrà essere superiore ai 6 mesi. Il Comparto può altresì investire in quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto che a loro volta investono nei valori mobiliari di cui sopra. A tal proposito, il Comparto non investirà in organismi di investimento collettivo soggetti a una commissione di gestione annua superiore all'1%. L'importo della commissione di gestione a carico del Comparto e i relativi organismi di investimento collettivo sottostanti saranno indicati nella relazione annuale della SICAV. Il Comparto può inoltre detenere liquidità fino ad un massimo del 49% del suo patrimonio netto, ivi compresi depositi vincolati e pronti contro termine presso banche di prim'ordine e usare tecniche e strumenti di gestione in conformità con le norme stabilite nel capitolo IV della parte III del Prospetto.

Misure di Rischio e Volatilità a 3 anni

Alfa -1,16% **Dev. Standard** 0,81%
Beta 2,28 **Tracking Error** 0,51%
R-Quadro 0,85 **Rend. medio** 0,27%
Info Ratio -1,73

Paesi autorizzati alla vendita

ITA, LUX

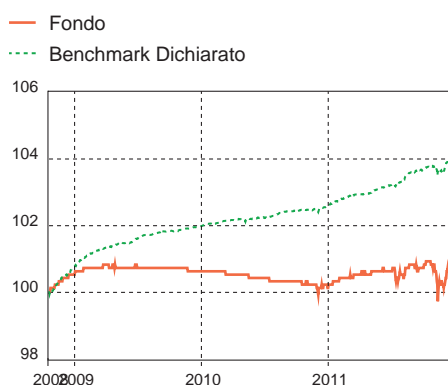
Le Azioni di Aperta SICAV non sono autorizzate alla distribuzione negli Stati Uniti o a soggetti statunitensi se non in conformità alle leggi degli Stati Uniti.

Contatti

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

Grafico e Performance

Crescita di 100



A seguito della modifica della politica di investimento del comparto Aperta SICAV Euro Reserve, a partire dal 15 novembre 2010, il nuovo benchmark del comparto è il seguente: BarCap Euro Treasury Bills Index Total Return Index Value. I dati del grafico sono riferiti al nuovo benchmark (Benchmark in essere fino al 12 novembre 2010: 100% EONIA).

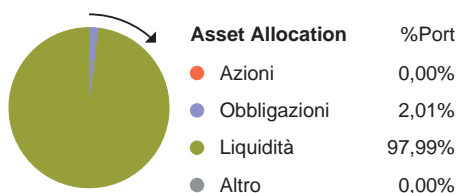
Rend. Cumulati

	Rend. %	+/- Bmk	+/- Cat
YTD	1,10	-0,57	0,17
1 Mese	1,10	0,53	0,92
3 Mesi	0,60	0,01	0,31
6 Mesi	0,70	-0,36	0,20
1 Anno	1,10	-0,57	0,17
3 Anni	0,80	-2,71	-1,62
5 Anni	-	-	-

Rendimenti Annuali

	Rend. %	+/- Bmk	+/- Cat
2010	-0,40	-1,00	-0,76
2009	0,10	-1,11	-0,96

Portafoglio 31 dicembre 2011



Asset Allocation	%Port
Azioni	0,00%
Obbligazioni	2,01%
Liquidità	97,99%
Altro	0,00%

Morningstar Style Box®

Qualità Credito		
Alta		
Media	Duration Effett. 0,56	
Bassa	Qual Cred Med A	
Bassa		Alta
		Media
		Alta

Sensibilità ai Tassi

Qualità Credito	% Obbl.	% Obbl.
AAA	23,35	BBB 0,00
AA	5,37	BB 0,00
A	71,28	B 0,00
		Sotto B 0,00
		Senza Rating 0,00

Tipologia delle Scadenze	% Obbl.
Scadenza da 0 a 3 mesi	27,50
Scadenza da 3 a 6 mesi	26,88
Scadenza da 6 a 12 mesi	45,61
Scadenza da 1 a 3 anni	0,00

Tipologia delle Cedole	% Obbl.
0%	0,00
Da 0 a 4%	100,00
Da 4 a 6%	0,00
Da 6 a 8%	0,00
Da 8 a 10%	0,00
Da 10 a 12%	0,00
Oltre 12%	0,00

Primi 10 Titoli	%Port
ITALY 0% 11-16.07.12 BOT	8,67
GERMANY 0% 11-29.08.12 TB	7,85
ITALY 0% 11-15.02.12 BOT	6,42
ITALY 0% 11-15.5.12 BOT	6,01
ITALY FRN 05-01.03.12 CCT	4,31
ITALY 0% 11-15.6.12 BOT	4,16
ITALY 0% 11-14.09.12 BOT	3,83
ITALY 0% 11-15.10.12 BOT	3,81
GERMANY 0.75% 10-14.09.12	3,75
ITALY FRN 05-1.11.12 CCT	3,51
<hr/>	
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	52,31

	Num
Titoli Azionari Totali	0
Titoli Obbligazionari Totali	3

Primi 10 Paesi	% Obbl.
DEU	68,42
GBR	31,58

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.