

Morningstar Rating™

★★★

Domicilio
LUSSEMBURGO

Categoria Morningstar™

Bilanciati Aggressivi EUR

Benchmark Dichiarato

JPM EMU All Maturities 50%, MSCI Europe 50%

Categoria Assogestioni

-

Profilo di Rischio

Medio-Alto

Sintesi

NAV 11,18 EUR **Gestore**
Pat. netto (mln) 21,91 Eurizon Capital SA
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 LU0376709365
Bloomberg APPEUBA LX
Reuters 037670936X.LU

Obiettivi d'Investimento

Il Comparto European Balanced 50 investe da un minimo del 30% a un massimo del 70% del proprio patrimonio netto in un portafoglio di titoli azionari e altri titoli di partecipazione accuratamente selezionati e qualificati come valori mobiliari, e sino a un massimo del 15% del proprio patrimonio in warrant su azioni o su altri valori mobiliari di società che abbiano sede legale o esercitino una parte preponderante della propria attività in un paese membro ufficiale dell'UE o in Svizzera. La restante parte del patrimonio del Comparto potrà essere investita in obbligazioni convertibili e altri titoli di partecipazione di primarie società all'interno dell'UE o in Svizzera, ovvero in titoli di debito negoziabili a reddito fisso o variabile emessi o garantiti da emittenti sovrani o sovranazionali, sia all'interno dell'UE sia in Svizzera, con un rating compreso fra AAA e BBB secondo la classificazione Standard & Poor's o rating equivalente assegnato da un'altra agenzia di rating. Il Comparto 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. Il Comparto può inoltre 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 al 3%.

Misure di Rischio e Volatilità a 3 anni

Alfa -1,07% **Dev. Standard** 9,42%
Beta 1,02 **Tracking Error** 3,50%
R-Quadro 0,86 **Rend. medio** 4,69%
Info Ratio -0,29

Paesi autorizzati alla vendita

ITA, LUX

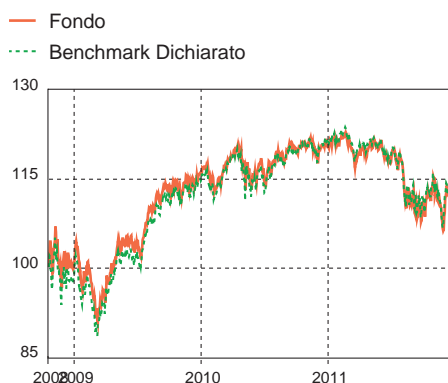
Le Azioni di Aperta SICAV non sono autorizzate alla distribuzione negli Stati Uniti o a soggetti statunitensi se non in conformità alle leggi degli Stati Uniti.

Contatti

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

Grafico e Performance

Crescita di 100



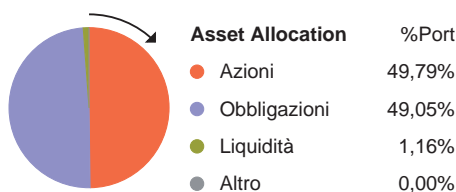
Rend. Cumulati

	Rend. %	+/- Bmk	+/- Cat
YTD	-5,01	-0,89	4,31
1 Mese	4,68	1,62	2,72
3 Mesi	3,04	-0,78	-0,49
6 Mesi	-3,70	-0,29	3,84
1 Anno	-5,01	-0,89	4,31
3 Anni	13,27	-3,68	-5,86
5 Anni	-	-	-

Rendimenti Annuali

	Rend. %	+/- Bmk	+/- Cat
2010	3,88	-1,13	-5,03
2009	14,79	-1,37	-4,85

Portafoglio 31 dicembre 2011



Qualità Credito	% Obbl.	% Obbl.	
AAA	59,13	BBB	0,00
AA	15,28	BB	0,00
A	25,59	B	0,00
		Sotto B	0,00
		Senza Rating	0,00

Distribuzione Settoriale

	% Azioni
Ciclico	33,10
Materie Prime	7,48
Beni di Consumo Ciclici	8,28
Finanza	15,90
Immobiliare	1,42
Sensibile	34,99
Communication Services	7,12
Energia	13,08
Industrials	11,24
Tecnologia	3,55
Defensive	31,91
Beni Difensivi	15,33
Salute	12,11
Servizi di Pubblica Utilità	4,48

Morningstar Style Box®

Size	% Azioni
Large	Giant 69,33
	Large 27,01
Mid	Medium 3,65
Small	Small 0,00
	Micro 0,00

Primi 10 Titoli

	% Port
GERMANY 4.25% 03-04.01.14	2,35
ITALY 4.25% 04-1.8.14 BTP AGO	1,86
FRANCE 2.5% 09-12.01.14	1,79
NESTLE / ACT NOM	1,67
FRANCE 3.5% 09-25.04.20 OAT	1,57
ITALY 6.5% 97-2027 BTP	1,49
FRANCE 5.5% 98-2029 OAT	1,38
ITALY 3.75% 10-1.3.21 BTP	1,37
ITALY 3% 10-15.6.15 BTP	1,35
GERMANY 4.25% 07-04.07.39	1,34
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	16,16

	Num
Titoli Azionari Totali	123
Titoli Obbligazionari Totali	60

Primi 5 Paesi

	% Azioni
GBR	35,89
CHE	14,17
FRA	13,46
DEU	12,27
NLD	5,41

Primi 5 Paesi

	% Obbl.
FRA	24,18
ITA	23,68
DEU	23,41
ESP	10,42
NLD	6,82

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.