

Morningstar Rating™

★★★

Domicilio  
LUSSEMBURGO

Categoria Morningstar™

Azionari Europa Large Cap Blend

Benchmark Dichiarato

MSCI Europe 100%

Categoria Assogestioni

-

Profilo di Rischio

Molto Alto

## Sintesi

NAV 11,31 EUR **Gestore**  
Pat. netto (mln) 45,99 Aperta SGR SpA  
UCITS III SI

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

## Codici

ISIN LU0376710454  
Bloomberg APEEURA LX  
Reuters 037671045X.LU

## Obiettivi d'Investimento

Il Comparto European Equities investe almeno due terzi del proprio patrimonio in un portafoglio di titoli azionari e altri titoli di partecipazione accuratamente selezionati e qualificati come 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. Il Comparto può inoltre investire sino a un massimo di 1/3 del proprio patrimonio in warrant su azioni (sino a un massimo del 15% del proprio patrimonio) o in altri valori mobiliari, obbligazioni convertibili e altri titoli di partecipazione nell'ambito dei predetti mercati, oltre che in titoli di debito negoziabili a reddito fisso o variabile emessi o garantiti da emittenti sovrani o sovranazionali appartenenti all'UME con un rating compreso fra AAA e BBB secondo la classificazione Standard & Poor's o rating equivalente assegnato da un'altra agenzia di rating e con scadenza residua non superiore a 12 mesi. 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 1,19% **Dev. Standard** 17,01%  
Beta 0,90 **Tracking Error** 7,31%  
R-Quadro 0,83 **Rend. medio** 8,99%  
Info Ratio 0,07

## Paesi autorizzati alla vendita

ITA, LUX

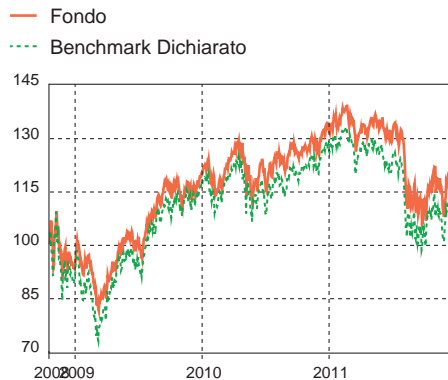
Le Azioni di Aperta SICAV non sono autorizzate alla distribuzione negli Stati Uniti o a soggetti statunitensi se non in conformità alle leggi degli Stati Uniti.

## Contatti

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

## Grafico e Performance

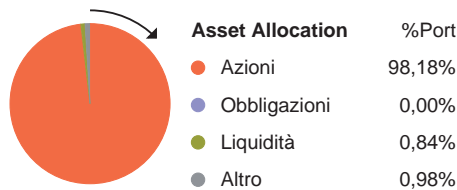
### Crescita di 100



Rend. Cumulati	Rend. % +/- Bmk	+/- Cat	
YTD	-10,66	0,27	0,34
1 Mese	3,86	1,81	1,73
3 Mesi	4,72	-3,69	-2,43
6 Mesi	-10,38	-0,58	0,45
1 Anno	-10,66	0,27	0,34
3 Anni	24,15	1,80	-4,19
5 Anni	-	-	-

Rendimenti Annuali	Rend. % +/- Bmk	+/- Cat	
2010	9,90	1,85	-1,72
2009	26,45	-0,70	-2,66

## Portafoglio 31 dicembre 2011



## Morningstar Style Box®

Size	% Azioni
Large	Giant 40,88
	Large 45,64
Mid	Medium 10,42
Small	Small 2,53
	Micro 0,54

Value Blend Growth Style

## Distribuzione Settoriale % Azioni

<b>Ciclico</b>	<b>32,05</b>
Materie Prime	6,21
Beni di Consumo Ciclici	7,50
Finanza	17,31
Immobiliare	1,03
<b>Sensibile</b>	<b>36,91</b>
Communication Services	5,56
Energia	14,43
Industrials	10,56
Tecnologia	6,35
<b>Defensive</b>	<b>31,04</b>
Beni Difensivi	13,50
Salute	8,94
Servizi di Pubblica Utilità	8,60

## Primi 10 Titoli %Port

TULLOW OIL PLC	3,93
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A-	3,20
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	3,19
NESTLE / ACT NOM	3,13
INTERNATIONAL POWER PLC	3,06
PORSCHE A HLDG/PREF	2,67
GDF SUEZ	2,40
SIEMENS AG /NAM.	2,39
MERCK KGAA	2,33
TESCO PLC	2,30
<b>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</b>	<b>28,60</b>

	Num
Titoli Azionari Totali	64
Titoli Obbligazionari Totali	0

## Ripartizione Geografica % Azioni

Europa (Eurolandia ed Est Europa)	100,00
Americhe	0,00
Asia (incluso Giappone e Cina)	0,00

## Primi 10 Paesi % Azioni

GBR	40,32
DEU	17,86
CHE	16,73
FRA	11,18
ITA	10,37
BEL	1,57
ESP	1,00
LUX	0,97

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.