

## Morningstar Rating™

★★

## Domicilio

LUSSEMBURGO

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Globali

## Benchmark Dichiarato

JPM GBI Global 100%

## Categoria Assogestioni

-

## Profilo di Rischio

Medio

## Sintesi

NAV 12,66 EUR **Gestore**  
**Pat. netto (mln)** 36,47 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** LU0376709795  
**Bloomberg** APEGBDA LX  
**Reuters** 037670979X.LU

## Obiettivi d'Investimento

Il Comparto Global Bonds investe almeno 2/3 del proprio patrimonio in titoli di debito a reddito fisso o variabile emessi o garantiti da emittenti sovrani o sovranazionali di un paese membro dell'OCSE con un rating compreso fra BBB e AAA secondo la classificazione Standard & Poor's o rating equivalente assegnato da un'altra agenzia di rating.

Il Comparto può altresì investire, sino a un massimo di 1/3 del proprio patrimonio, in azioni e altri titoli di partecipazione di organismi di investimento collettivo di tipo aperto specializzati nei mercati obbligazionari e monetari all'interno dell'OCSE.

Il Comparto può inoltre investire, sino a un massimo del 10% del proprio patrimonio netto totale, in titoli di debito negoziabili a reddito fisso o variabile emessi o garantiti da società di paesi membri dell'OCSE con un rating minimo di BBB secondo la classificazione Standard & Poor's o rating equivalente assegnato da un'altra agenzia di rating.

Il Comparto non investirà in organismi di investimento collettivo soggetti a una commissione di gestione superiore al 3%.

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.

## Misure di Rischio e Volatilità a 3 anni

**Alfa** -1,12% **Dev. Standard** 9,60%  
**Beta** 0,94 **Tracking Error** 2,40%  
**R-Quadro** 0,94 **Rend. medio** 6,43%  
**Info Ratio** -0,65

## Paesi autorizzati alla vendita

ITA, LUX

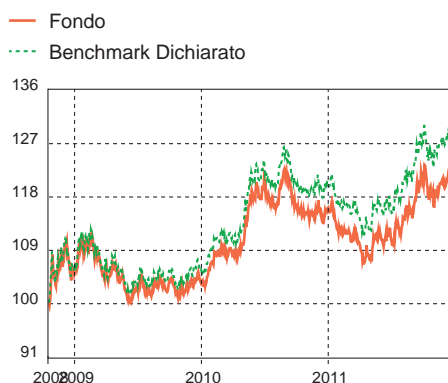
Le Azioni di Aperta SICAV non sono autorizzate alla distribuzione negli Stati Uniti o a soggetti statunitensi se non in conformità alle leggi degli Stati Uniti.

## Contatti

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

## Grafico e Performance

### Crescita di 100



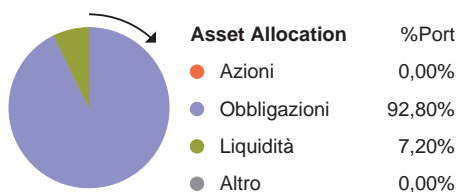
### Rend. Cumulati

	Rend. %	+/- Bmk	+/- Cat
YTD	8,39	-2,42	2,18
1 Mese	4,03	-0,73	-0,04
3 Mesi	4,37	0,87	0,92
6 Mesi	13,44	-1,82	3,80
1 Anno	8,39	-2,42	2,18
3 Anni	18,98	-5,53	-8,04
5 Anni	-	-	-

### Rendimenti Annuali

	Rend. %	+/- Bmk	+/- Cat
2010	11,56	-2,26	-1,37
2009	-1,60	-0,33	-7,43

## Portafoglio 31 dicembre 2011



## Morningstar Style Box®

Qualità Credito		Duration Effett.	7,51
Alta	Media		
		Qual Cred Med	AA
Bassa	Alta		

Sensibilità ai Tassi

Qualità Credito	% Obbl.	% Obbl.
AAA	43,25	BBB 0,00
AA	46,65	BB 0,00
A	10,10	B 0,00
		Sotto B 0,00
		Senza Rating 0,00

## Tipologia delle Scadenze

Scadenza	% Obbl.
Scadenza da 1 a 3	15,07
Scadenza da 3 a 5	22,09
Scadenza da 5 a 7	14,51
Scadenza da 7 a 10	20,27
Scadenza da 10 a 15	6,03
Scadenza da 15 a 20	10,10
Scadenza da 20 a 30	10,94
Scadenza oltre 30	0,99

## Tipologia delle Cedole

Tipologia	% Obbl.
0%	2,31
Da 0 a 4%	77,34
Da 4 a 6%	17,02
Da 6 a 8%	3,00
Da 8 a 10%	0,33
Da 10 a 12%	0,00
Oltre 12%	0,00

## Primi 10 Titoli

Titolo	%Port
JAPAN 2.10% 08-20.9.28	2,78
USA 3.63% 09-15.08.19 TBO	2,45
JAPAN 0.80% 03-20.6.23 NR.62	2,24
JAPAN 1.3% 10-20.3.20	1,99
JAPAN 2.4% 07-20.03.37 N.26	1,97
JAPAN 2% 06-20.6.16 N.281	1,91
USA 2.375% 10-31.7.17 TBO	1,82
USA 1.75% 09-31.01.14 TBO	1,75
JAPAN 1.3% 09-20.9.19	1,72
JAPAN 1.9% 10-20.09.30 S121	1,69
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	20,32

## Titoli Azionari Totali

0

## Titoli Obbligazionari Totali

128

## Primi 10 Paesi

Paese	% Obbl.
USA	33,88
JPN	33,26
ITA	6,79
GBR	6,56
DEU	4,70
FRA	3,64
NLD	2,63
CAN	2,23
ESP	2,01
LUX	1,09

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.