

Morningstar Rating™

★★★★

Domicilio

LUSSEMBURGO

Categoria Morningstar™

Azionari Internazionali Large Cap Value

Benchmark Dichiarato

MSCI World 100%

Categoria Assogestioni

-

Profilo di Rischio

Alto

Sintesi

NAV	8,68 EUR	Gestore
Pat. netto (mln)	33,75	Pioneer Investment Management Limited
UCITS III	SI	

Data di lancio	Negoziat./Valutazione
21/05/2002	Giornaliera
EU Savings Directive	Informativa d'esercizio
Out of the scope	30 settembre

Codici

ISIN	LU0148622938
Bloomberg	APEGLEA LX
Reuters	014862293X.LU

Obiettivi d'Investimento

Obiettivo di investimento del Comparto Global Equities è conseguire una crescita del capitale nel medio periodo tramite un portafoglio diversificato di titoli azionari internazionali. Il Comparto Global Equities adatterà una strategia di gestione dinamica per il proprio patrimonio netto investito prevalentemente in titoli azionari. Il Comparto Global Equities può inoltre investire in quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto che a loro volta investono nei valori mobiliari sopra descritti. A tal proposito, il Comparto non investirà in organismi di investimento collettivo soggetti a una commissione di gestione annua superiore al 3%. L'importo della commissione di gestione a carico del Comparto e dei relativi organismi di investimento collettivo sottostanti sarà indicato nella relazione annuale della SICAV. Il Comparto può inoltre investire, sino a un massimo del 40% del proprio patrimonio netto, in obbligazioni convertibili e warrant su valori mobiliari (sono consentiti anche i warrant su valori mobiliari con scadenza residua superiore a un anno), in depositi vincolati presso banche di prim'ordine e in strumenti del mercato monetario. Il limite del 40% non si applica agli investimenti in titoli di debito che, durante il periodo transitorio previsto dalla Direttiva Consiliare 2003/48/CE sulla tassazione dei redditi da risparmio e sino al 31 dicembre 2010, non rientrano nell'ambito della Direttiva.

Misure di Rischio e Volatilità a 3 anni

Alfa	3,25%	Dev. Standard	13,44%
Beta	0,83	Tracking Error	6,43%
R-Quadro	0,80	Rend. medio	14,13%
Info Ratio	0,23		

Paesi autorizzati alla vendita

ITA, LUX

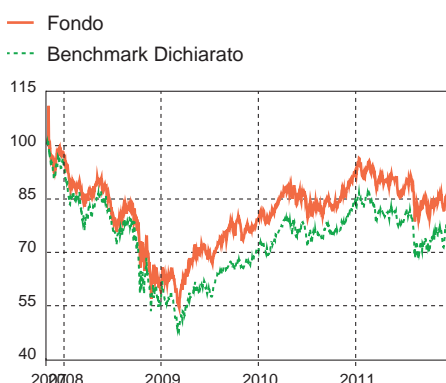
Le Azioni di Aperta SICAV non sono autorizzate alla distribuzione negli Stati Uniti o a soggetti statunitensi se non in conformità alle leggi degli Stati Uniti.

Contatti

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

Grafico e Performance

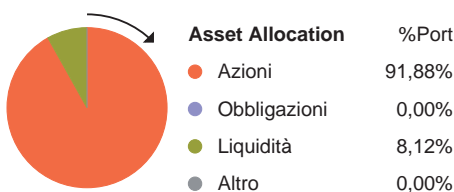
Crescita di 100



Rend. Cumulati	Rend. % +/- Bmk	+/- Cat	
YTD	-5,75	-1,16	2,07
1 Mese	3,95	0,43	0,69
3 Mesi	6,77	-5,02	-1,34
6 Mesi	-0,91	-0,15	3,06
1 Anno	-5,75	-1,16	2,07
3 Anni	44,91	6,68	6,98
5 Anni	-	-	-

Rendimenti Annuali	Rend. % +/- Bmk	+/- Cat	
2010	16,14	-1,97	-0,57
2009	32,39	9,72	3,80
2008	-38,18	0,74	1,70

Portafoglio 31 dicembre 2011



Distribuzione Settoriale	% Azioni
Ciclico	20,46
Materie Prime	2,72
Beni di Consumo Ciclici	5,61
Finanza	11,47
Immobiliare	0,66
Sensibile	38,48
Communication Services	5,64
Energia	2,25
Industrials	8,60
Tecnologia	22,00
Defensive	41,06
Beni Difensivi	22,01
Salute	11,26
Servizi di Pubblica Utilità	7,79

Morningstar Style Box®

Size	% Azioni
Large	Giant 39,05
	Large 24,07
Mid	Medium 30,46
Small	Small 6,13
	Micro 0,29

Value Blend Growth Style

Primi 10 Titoli	% Port
ALLSCRIPTS HEALTHCARE SOL INC	5,11
JAPAN TOBACCO INC.	4,72
NIPPON TEL&TEL	4,24
AMERICAN WATER WORKS CO INC	4,12
ATHENAHEALTH INC	3,98
KROGER CO.	3,93
GLAXOSMITHKLINE PLC	3,74
APPLE INC	3,55
ALTRIA GROUP	3,43
PENNON GROUP PLC	3,03
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	39,86
Titoli Azionari Totali	54
Titoli Obbligazionari Totali	0

Ripartizione Geografica	% Azioni
Europa (Eurolandia ed Est Europa)	19,91
Americhe	58,89
Asia (incluso Giappone e Cina)	21,20

Primi 10 Paesi	% Azioni
USA	57,31
JPN	15,44
GBR	11,09
FRA	4,34
CHN	3,71
DEU	1,65
AUS	1,40
NLD	1,14
BRA	0,95
IRL	0,86

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.