

## Morningstar Rating™

★

**Domicilio**  
LUSSEMBURGO

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Diversificati EUR

## Benchmark Dichiarato

MTS Tasso Variabile 50%, MTS Tasso Fisso Generale 50%

## Categoria Assogestioni

-

## Profilo di Rischio

Basso

## Sintesi

**NAV** 10,47 EUR **Gestore**  
**Pat. netto (mln)** 177,41 Aperta SGR SpA  
**UCITS III** SI

**Data di lancio** 14/05/2002 **Negoziat./Valutazione** Giornaliera  
**EU Savings Directive** In the scope **Informativa d'esercizio** 30 settembre

## Codici

**ISIN** LU0148620056  
**Bloomberg** APEUGBD LX  
**Reuters** 014862005X.LU

## Obiettivi d'Investimento

Obiettivo di investimento del Comparto Italian Bonds è conseguire un rendimento adeguato nel lungo periodo, adottando il principio della diversificazione del rischio e prestando la dovuta attenzione al mantenimento del patrimonio.

Il patrimonio del Comparto Italian Bonds è investito in titoli obbligazionari a tasso fisso o variabile denominati in EURO, emessi o garantiti da emittenti italiani di prim'ordine per almeno 2/3 ed emessi o garantiti da emittenti di prim'ordine di un paese membro dell'OCSE diverso dall'Italia per un massimo di 1/3.

Il Comparto Italian Bonds può inoltre investire sino a concorrenza del 10% del proprio patrimonio netto in titoli obbligazionari a reddito fisso o variabile denominati in valute diverse dall'EURO, emessi o garantiti da emittenti di prim'ordine di un paese membro dell'OCSE, in portafogli accuratamente selezionati di azioni o di altri titoli di partecipazione di emittenti di un paese membro dell'OCSE e in warrant su tali valori mobiliari.

## Misure di Rischio e Volatilità a 3 anni

**Alfa** -0,67% **Dev. Standard** 5,59%  
**Beta** 0,87 **Tracking Error** 2,57%  
**R-Quadro** 0,81 **Rend. medio** -0,72%  
**Info Ratio** -0,20

## Paesi autorizzati alla vendita

ITA, LUX

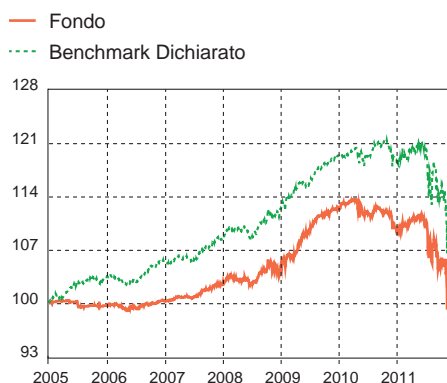
Le Azioni di Aperta SICAV non sono autorizzate alla distribuzione negli Stati Uniti o a soggetti statunitensi se non in conformità alle leggi degli Stati Uniti.

## Contatti

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

## Grafico e Performance

### Crescita di 100



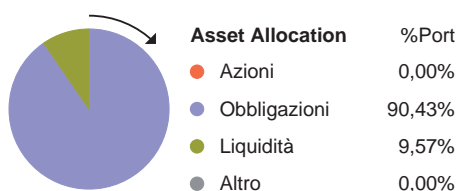
### Rend. Cumulati

	Rend. %	+/- Bmk	+/- Cat
YTD	-6,52	-0,78	-7,96
1 Mese	3,87	0,41	1,41
3 Mesi	-2,88	-0,04	-3,12
6 Mesi	-7,51	-0,18	-8,51
1 Anno	-6,52	-0,78	-7,96
3 Anni	-2,60	-1,52	-13,82
5 Anni	1,77	-3,99	-13,71

### Rendimenti Annuali

	Rend. %	+/- Bmk	+/- Cat
2010	-2,86	-1,94	-5,25
2009	7,26	1,34	-0,22
2008	2,19	-1,64	1,37
2007	2,26	-0,72	1,82

## Portafoglio 31 dicembre 2011



### Morningstar Style Box®

Qualità Credito		Duration Effett.	Qual Cred Med
Alta	Media		
Alta	Media	3,13	A
Bassa	Alta		

Sensibilità ai Tassi

Qualità Credito	% Obbl.	% Obbl.
AAA	1,66	5,51
AA	0,12	0,00
A	92,71	0,00
	Sotto B	0,00
	Senza Rating	0,00

Tipologia delle Scadenze	% Obbl.
Scadenza da 1 a 3	15,69
Scadenza da 3 a 5	26,71
Scadenza da 5 a 7	34,25
Scadenza da 7 a 10	9,59
Scadenza da 10 a 15	13,76
Scadenza da 15 a 20	0,00
Scadenza da 20 a 30	0,00
Scadenza oltre 30	0,00

Tipologia delle Cedole	% Obbl.
0%	0,00
Da 0 a 4%	71,36
Da 4 a 6%	28,64
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 FRN 10-01.03.17 CCT	20,58
ITALY FRN 09-01.07.16 CCT	7,73
ITALY 4.5% 10-01.03.26 BTP	7,10
ITALY 3.75% 06-1.8.16 BTP	6,60
ITALY 4.5% 04-1.2.20 BTP	5,89
ITALY 3.5% 09-01.06.14 BTP	5,32
ITALY 4.75% 08-01.08.23	5,13
ITALY 0% 11-14.09.12 BOT	4,13
ITALY 4.5% 08-1.8.18 BTP	3,31
CR VALTEL FRN 10-26.11.12	3,19
<b>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</b> 68,97	

	Num
Titoli Azionari Totali	0
Titoli Obbligazionari Totali	31

Primi 10 Paesi	% Obbl.
ITA	99,87
IRL	0,13

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.