

Morningstar Rating™

★★★

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Diversificati Area Euro

Categoria Assogestioni

-

Domicilio  
LUSSEMBURGO

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

Profilo di Rischio  
Basso

## Sintesi

NAV 11,48 EUR **Gestore**  
Pat. netto (mln) 304,33 Aperta SGR SpA  
UCITS III SI

Data di lancio **Negoziat./Valutazione**  
14/05/2002 Giornaliera  
EU Savings Directive **Informativa d'esercizio**  
In the scope 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 -0,25% **Dev. Standard** 1,61%  
Beta 0,77 **Tracking Error** 1,23%  
R-Quadro 0,54 **Rend. medio** 3,53%  
Info Ratio -0,45

## Paesi autorizzati alla vendita

ITA, LUX

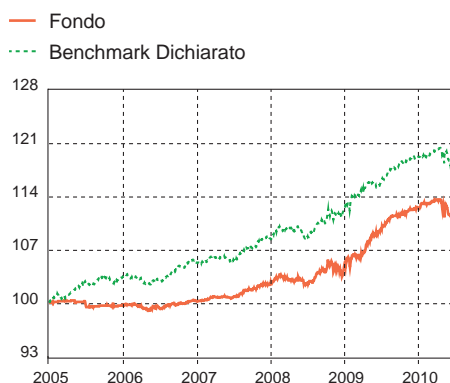
Le Azioni di Aperta SICAV non sono autorizzate alla distribuzione negli Stati Uniti o a soggetti statunitensi se non in conformità alle leggi degli Stati Uniti.

## Contatti

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

## Grafico e Performance

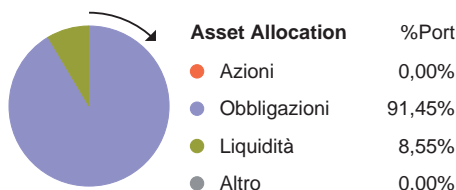
### Crescita di 100



Rend. Cumulati	Rend. % +/- Bmk	+/- Cat
YTD	-0,43	-0,49 -2,96
1 Mese	0,17	-0,19 0,31
3 Mesi	-1,54	-0,74 -1,76
6 Mesi	-0,43	-0,49 -2,96
1 Anno	1,86	-0,92 -5,38
3 Anni	10,93	-1,86 -2,27
5 Anni	12,33	-3,75 -0,05

Rendimenti Annuali	Rend. % +/- Bmk	+/- Cat
2009	7,26	1,34 -0,22
2008	2,19	-1,64 1,37
2007	2,26	-0,72 1,82
2006	0,53	-1,12 0,76

## Portafoglio 30 giugno 2010



Asset Allocation	%Port
Azioni	0,00%
Obbligazioni	91,45%
Liquidità	8,55%
Altro	0,00%

## Morningstar Style Box®

Qualità Credito		
Alta	Duration Effett.	2,46
Media	Qual Cred Med	A
Bassa		

Bassa Media Alta  
Sensibilità ai Tassi

Qualità Credito	% Obbl.	% Obbl.
AAA	6,03	BBB 5,23
AA	0,44	BB 0,00
A	88,30	B 0,00
		Sotto B 0,00
		Senza Rating 0,00

Tipologia delle Scadenze	% Obbl.
Scadenza da 1 a 3	17,93
Scadenza da 3 a 5	26,55
Scadenza da 5 a 7	44,62
Scadenza da 7 a 10	10,73
Scadenza da 10 a 15	0,18
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%	74,06
Da 4 a 6%	25,94
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	14,66
INTESA FRN 06-20.02.18	5,70
UNICREDITO IT FRN 06-20.09.16	4,99
ITALY 2.15% 03-15.09.14/INFL	4,22
BCO POPOLARE 3.75% 09-07.08.12	3,77

ITALY FRN 07-1.12.14 CCT	3,61
ITALY FRN 08-1.9.15 CCT	3,51
ITALY FRN 09-01.07.16 CCT	3,49
ITALY 4.75% 02-1.2.13 BTP	3,33
MEDIOBANCA FRN 06-11.10.16	2,85

% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	50,12
	Num
Titoli Azionari Totali	0
Titoli Obbligazionari Totali	52

Primi 10 Paesi	% Obbl.
ITA	97,76
LUX	1,12
USA	0,66
IRL	0,46

Dati al 30 giugno 2010. 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.