

Morningstar Rating™

★★★★

Categoria Morningstar™

Azionari Italia

Categoria Assogestioni

-

Domicilio  
LUSSEMBURGO

Benchmark Dichiarato  
FTSE Italy All Share 85%, MTS Tasso  
Monetario 15%

Profilo di Rischio  
Alto

## Sintesi

<b>NAV</b>	5,97 EUR	<b>Gestore</b>	
<b>Pat. netto (mln)</b>	49,08	<b>Aperta SGR SpA</b>	
<b>UCITS III</b>	SI		
<b>Data di lancio</b>		<b>Negoziat./Valutazione</b>	
14/05/2002		Giornaliera	
<b>EU Savings Directive</b>		<b>Informativa d'esercizio</b>	
Out of the scope		30 settembre	

## Codici

<b>ISIN</b>	LU0148621534
<b>Bloomberg</b>	APEITEA LX
<b>Reuters</b>	014862153X.LU

## Obiettivi d'Investimento

Obiettivo di investimento del Comparto Italian Stock è conseguire un'adeguata plusvalenza di capitale nel lungo periodo, adottando il principio della diversificazione del rischio.

Il patrimonio del Comparto Italian Stock è investito per almeno 2/3 in un portafoglio accuratamente selezionato di azioni o altri titoli di partecipazione qualificati come valori mobiliari emessi da società italiane.

Il Comparto può inoltre investire sino a un massimo di 1/3 del proprio patrimonio in titoli di debito negoziabili a reddito fisso o variabile, in obbligazioni convertibili e in portafogli accuratamente selezionati di azioni o altri titoli di partecipazione di emittenti di un paese membro dell'OCSE.

Il Comparto Italian Stock può inoltre investire sino a un massimo del 15% del proprio patrimonio netto in warrant su azioni o su qualsiasi altro valore mobiliare emesso da società italiane o da emittenti di un paese membro dell'OCSE diverso dall'Italia

## Misure di Rischio e Volatilità a 3 anni

<b>Alfa</b>	0,05%	<b>Dev. Standard</b>	19,77%
<b>Beta</b>	0,89	<b>Tracking Error</b>	7,19%
<b>R-Quadro</b>	0,88	<b>Rend. medio</b>	-14,96%
<b>Info Ratio</b>	0,33		

## Paesi autorizzati alla vendita

ITA, LUX

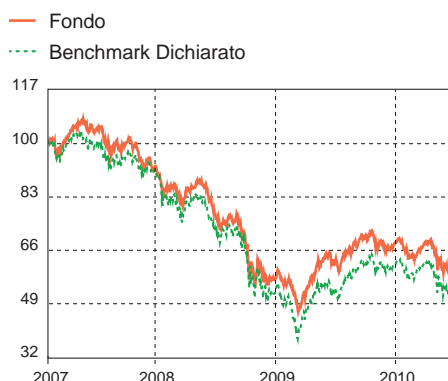
Le Azioni di Aperta SICAV non sono autorizzate alla distribuzione negli Stati Uniti o a soggetti statunitensi se non in conformità alle leggi degli Stati Uniti.

## Contatti

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

## Grafico e Performance

### Crescita di 100

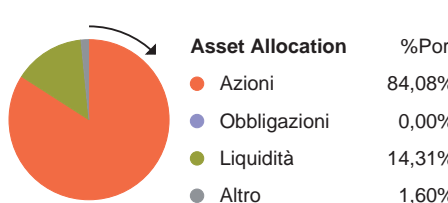


	Rend. Cumulati	Rend. % +/- Bmk	+/- Cat
<b>YTD</b>		-12,08	1,44
1 Mese		-1,81	-0,67
3 Mesi		-11,69	0,99
6 Mesi		-12,08	1,44
1 Anno		-3,71	-4,54
3 Anni		-41,96	4,40
5 Anni		-	-

	Rendimenti Annuali	Rend. % +/- Bmk	+/- Cat
2009		19,54	2,67
2008		-38,39	4,13

A seguito integrazione tra London Stock Exchange e Borsa Italiana, a decorrere dal 1 giugno 2009 l'indice Mibtel precedentemente calcolato da Borsa Italiana è calcolato da FTSE e rinominato di conseguenza. Il benchmark del comparto è pertanto modificato come segue: FTSE Italia all shares 85%, MTS Tasso Monetario 15%. I dati del grafico sono riferiti al nuovo benchmark. (Benchmark in essere fino al 31 maggio 2009: Mibtel 85%, MTS Tasso Monetario 15%).

## Portafoglio 30 giugno 2010



Morningstar Style Box®		Size	% Azioni
Value	Blend	Large	Giant 17,74
		Mid	Large 18,95
Growth	Style	Small	Medium 24,00
		Micro	Small 17,64
			Micro 21,67

## Distribuzione Settoriale % Azioni

Informazione	% Azioni
<b>Software</b>	1,92
<b>Hardware</b>	1,59
<b>Media</b>	5,95
<b>Telecomunicazioni</b>	5,30
<b>Servizi</b>	<b>31,49</b>
Salute	0,00
Servizi al consumo	0,00
Servizi alle aziende	2,72
<b>Finanza</b>	<b>28,77</b>
<b>Industria</b>	<b>53,76</b>
Beni di consumo	8,98
Beni industriali	11,91
Energia	19,28
Servizi pubblica utilità	13,60

## Primi 10 Titoli %Port

SOL SPA	8,24
BONIFICHE TERR.FERR	6,60
ENI SPA ROMA	5,86
ERG SPA MILANO	4,89
UNICREDIT S.P.A.	4,46
SAIPEM SPA	4,38
ENEL	4,28
INTESA SANPAOLO SPA	4,14
TELECOM ITALIA SPA	3,54
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	3,52

## % Primi 10 Titoli sul Patrimonio 49,89

	Num
Titoli Azionari Totali	42
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

ITA	98,42
NLD	1,58

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.