

Morningstar Rating™

★★★

Categoria Morningstar™

Bilanciati Moderati (EUR)

Categoria Assogestioni

-

Domicilio
LUSSEMBURGO

Benchmark Dichiarato

Citigroup Emu GBI ALL MAT Euro 60%,
MSCI Switzerland NR EUR 10%, Citigroup
Switzerland GBI All Mat. CHF 10%, Euro
Stoxx 20%

Profilo di Rischio

Medio

Sintesi

NAV 12,49 EUR **Gestore**
Pat. netto (mln) 20,46 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 LU0148621963
Bloomberg APESEBA LX
Reuters 014862196X.LU

Obiettivi d'Investimento

Obiettivo di investimento del Comparto Swiss/Euro Balanced è conseguire una crescita dinamica del capitale nel lungo periodo adottando il principio della diversificazione dei rischi. Il Comparto Swiss/Euro Balanced investe da un minimo del 10% ad un massimo del 50% del proprio patrimonio netto in un portafoglio di titoli azionari, altri titoli di partecipazione accuratamente selezionati e qualificati come valori mobiliari di società che abbiano sede legale o esercitino una parte preponderante della propria attività in un paese aderente all'area Euro o in Svizzera. Il Comparto può inoltre investire fino ad un massimo del 15% del proprio patrimonio netto in warrant su azioni o su qualsiasi altro valore mobiliare emessi da società che abbiano sede legale o esercitino una parte preponderante della propria attività in un paese aderente all'area Euro o in Svizzera. La restante parte del patrimonio del Comparto sarà investita in titoli di debito negoziabili a reddito fisso o variabile o in obbligazioni convertibili emessi da emittenti di un paese membro dell'OCSE o emittenti sovranazionali, aventi un rating compreso tra BBB e AAA secondo la classificazione Standard & Poor's o un rating equivalente assegnato da un'altra agenzia di rating, denominati in Euro o in Franchi Svizzeri. 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. Nel rispetto dei limiti geografici e delle percentuali di portafoglio sopra descritti, il Comparto Swiss/Euro Balanced può, inoltre, investire in quote di organismi di investimento collettivo di tipo aperto. A tal proposito, il Comparto non investirà in organismi di investimento collettivo soggetti ad una commissione di gestione annua superiore al 3%.

Misure di Rischio e Volatilità a 3 anni

Alfa -6,03% **Dev. Standard** 9,41%
Beta 1,40 **Tracking Error** 4,76%
R-Quadro 0,82 **Rend. medio** -3,59%
Info Ratio -1,28

Paesi autorizzati alla vendita

ITA, LUX

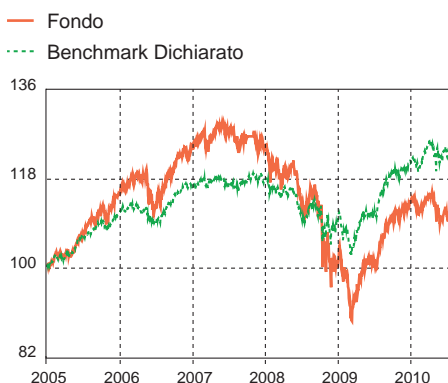
Le Azioni di Aperta SICAV non sono autorizzate alla distribuzione negli Stati Uniti o a soggetti statunitensi se non in conformità alle leggi degli Stati Uniti.

Contatti

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

Grafico e Performance

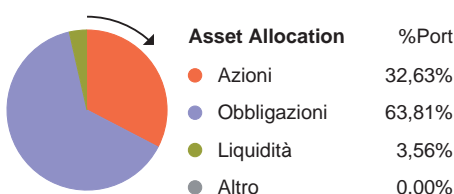
Crescita di 100



Rend. Cumulati	Rend. % +/- Bmk	+/- Cat
YTD	-1,96	-5,00 -3,36
1 Mese	0,48	-1,13 -0,21
3 Mesi	-1,81	-3,20 -0,14
6 Mesi	-0,72	-4,34 -3,03
1 Anno	5,31	-2,93 -2,06
3 Anni	-11,54	-18,52 -2,38
5 Anni	1,38	-15,07 -2,83

Rendimenti Annuali	Rend. % +/- Bmk	+/- Cat
2009	11,17	1,03 -3,20
2008	-18,38	-11,79 2,25
2007	0,23	-1,07 -0,61
2006	7,82	3,24 1,58

Portafoglio 31 luglio 2010



Qualità Credito	% Obbl.	% Obbl.
AAA	15,99	BBB 24,09
AA	0,00	BB 0,00
A	59,92	B 0,00
		Sotto B 0,00
		Senza Rating 0,00

Distribuzione Settoriale

Informazione	% Azioni
Software	0,00
Hardware	4,28
Media	0,00
Telecomunicazioni	11,48
Servizi	32,57
Salute	15,03
Servizi al consumo	0,00
Servizi alle aziende	0,00
Finanza	17,53
Industria	51,67
Beni di consumo	10,75
Beni industriali	17,20
Energia	17,52
Servizi pubblica utilità	6,20

Morningstar Style Box®

Size	% Azioni
Large	Giant 65,04
	Large 29,50
Mid	Medium 0,00
Small	Small 5,46
	Micro 0,00

Value Blend Growth Style

Primi 10 Titoli

Titolo	%Port
ITALY FRN 09-01.07.16 CCT	7,06
UNICREDITO IT FRN 06-20.09.16	7,00
INTESA FRN 06-20.02.18	6,52
GERMANY 3.75% 03-04.07.13	6,42
ITALY 3.75% 06-1.8.16 BTP	5,10
BANCA CARIGE FRN 06-7.6.16	4,99
ITALY 4.25% 04-1.2.15 BTP	4,18
NESTLE / ACT NOM *OPR*	3,39
ITALY 3.75% 06-01.08.21 BTP	3,38
BCA POP.EMILIA FRN 07-15.5.17	3,17
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	51,23

Titolo	Num
Titoli Azionari Totali	17
Titoli Obbligazionari Totali	17

Primi 5 Paesi

Paese	% Azioni
CHE	51,41
FRA	16,70
DEU	14,72
ITA	13,03
NLD	4,14

Primi 5 Paesi

Paese	% Obbl.
ITA	72,70
DEU	13,32
GBR	9,48
NLD	2,67
USA	1,83

Dati al 31 luglio 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.