

Morningstar Rating™

★★★

Domicilio

LUSSEMBURGO

Sintesi

NAV 12,20 EUR **Gestore**
Pat. netto (mln) 13,55 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	2,05%	Dev. Standard	7,93%
Beta	0,45	Tracking Error	8,49%
R-Quadro	0,27	Rend. medio	2,42%
Info Ratio	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

Categoria Morningstar™

Bilanciati Flessibili EUR

Benchmark Dichiarato

DJ Euro Stoxx (EUR) 20%, ML Swiss Governments All Maturities 10%, MSCI Switzerland 10%, JPM EMU Bond 60%

Categoria Assogestioni

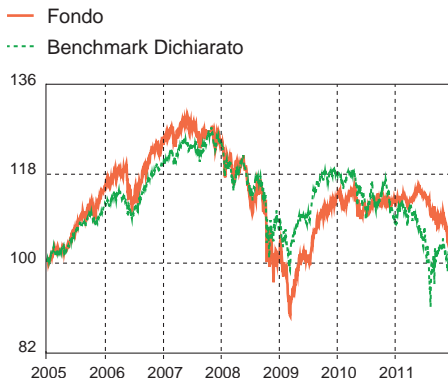
-

Profilo di Rischio

Medio

Grafico e Performance

Crescita di 100



A decorrere dal 1 settembre 2011 il benchmark del comparto è stato modificato come indicato nel Benchmark Dichiarato. I dati del grafico sono riferiti al nuovo benchmark. (Benchmark in essere fino al 31 agosto 2011: MSCI Switzerland NR EUR 10%, Citigroup Switzerland GBI All Mat.CHF 10%, EURO STOXX NR EUR 20%, Citi EMU GBI EUR 60%)

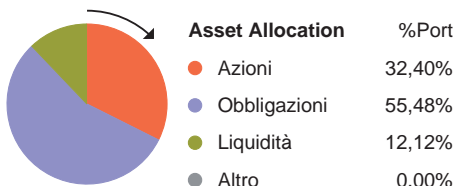
Rend. Cumulati

	Rend. %	+/- Bmk	+/- Prec.
YTD	-3,71	-0,89	-3,06
1 Mese	3,04	-0,09	-0,04
3 Mesi	-0,73	-2,30	-2,58
6 Mesi	-4,54	-2,76	-3,00
1 Anno	-3,71	-0,89	-3,06
3 Anni	6,46	8,81	-8,21
5 Anni	-12,90	0,02	-21,42

Rendimenti Annuali

	Rend. %	+/- Bmk	+/- Prec.
2010	-0,55	7,84	-5,38
2009	11,17	1,48	1,07
2008	-18,38	-4,37	-11,80
2007	0,23	-3,46	-1,07

Portafoglio 31 dicembre 2011



Morningstar Style Box®

Size	% Azioni
Large	Giant 77,79
	Large 11,65
Mid	Medium 0,00
	Small 10,56
Small	Micro 0,00

Value Blend Growth Style

Qualità Credito	% Obbl.	% Obbl.
AAA	47,32	BBB 10,74
AA	0,00	BB 0,00
A	41,95	B 0,00
		Sotto B 0,00
		Senza Rating 0,00

Distribuzione Settoriale	% Azioni
Ciclico	31,04
Materie Prime	16,57
Beni di Consumo Ciclici	0,00
Finanza	14,47
Immobiliare	0,00

Sensibile	% Azioni
Communication Services	2,78
Energia	9,84
Industrials	8,94
Tecnologia	1,71
Defensive	45,69
Beni Difensivi	11,02
Salute	27,54
Servizi di Pubblica Utilità	7,13

Primi 10 Titoli	%Port
GERMANY 3.75% 03-04.07.13	6,23
GERMANY 3.25% 05-04.07.15	6,07
GERMANY 3.75% 06-04.01.17	5,06
SABMILLER PLC 4.5% 09-20.01.15	4,71
NOVARTIS AG BASEL/NAM. *OPR*	4,54
ITALY FRN 09-01.07.16 CCT	4,40
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	4,39
GERMANY 2.25% 10-4.9.20	4,25
INTESA FRN 06-20.02.18	3,73
ITALY FRN 10-15.12.15	3,60
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	46,99

	Num
Titoli Azionari Totali	13
Titoli Obbligazionari Totali	16

Primi 5 Paesi	% Azioni
CHE	62,97
FRA	19,75
ITA	10,56
DEU	5,02
FIN	1,71

Primi 5 Paesi	% Obbl.
DEU	44,68
ITA	39,63
GBR	8,49
NLD	4,52
USA	2,68

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.