

**Morningstar Rating™**

★★★★★

**Domicilio**

ITALIA

**Categoria Morningstar™**

Monetari Area Euro - Dinamico

**Categoria Assogestioni**

Obbligazionari euro governativi breve termine

**Profilo di Rischio**

Basso

**Sintesi**

<b>Valuta</b>	Euro	<b>Gestore</b>	Leonardo SGR
<b>Pat. netto (mln)</b>	102,26	<b>UCITS III</b>	
<b>Ultimo NAV</b>	6,05		

<b>Negoziat./Valutazione</b>	<b>Data di lancio</b>
Giornaliera	02/01/2003

<b>Comm. Entrata</b>	2,00%	<b>Comm. Gestione</b>	0,20%
<b>Comm. Uscita</b>	-	<b>T.E.R.</b>	0,27%
<b>Comm. Perf.</b>	20%		

**Codici**

<b>ISIN</b>	IT0003406334
<b>Bloomberg</b>	LEOMONE IM
<b>Reuters</b>	-

**Obiettivi d'Investimento**

Il Fondo è finalizzato alla conservazione ed al graduale accrescimento del capitale investito, con un orizzonte temporale di breve periodo (2 anni) ed un basso livello di rischio. Gli investimenti sono effettuati in strumenti finanziari del mercato monetario, denominati in Euro. È escluso l'investimento in titoli azionari, obbligazioni convertibili e cum warrant. La duration media del portafoglio non è superiore a 2 anni. Gli strumenti finanziari si riferiscono prevalentemente ad emittenti sovrani o organismi internazionali con rating primario e sono negoziati prevalentemente nei mercati regolamentati dei paesi dell'area Euro. Lo stile di gestione è caratterizzato in particolare da un'attenta analisi dello scenario macroeconomico, dall'esame delle tendenze economiche fondamentali e dal monitoraggio del contesto congiunturale (attenzione prestata agli obiettivi ed interventi di politica monetaria della Banca Centrale Europea), nonché da valutazioni sulle dinamiche dei tassi di interesse correnti e sulle curve dei rendimenti attesi. La SGR attua una politica gestionale attiva, anche attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti nell'indice di riferimento o aventi durata finanziaria diversa. Data la natura del fondo, ciò può comportare un ridotto scostamento rispetto all'andamento del benchmark.

**Misure di Rischio e Volatilità a 3 anni**

<b>Alfa</b>	0,38%	<b>Dev. Standard</b>	0,74%
<b>Beta</b>	0,96	<b>Tracking Error</b>	0,62%
<b>R-Quadro</b>	0,91	<b>Rend. medio</b>	3,97%
<b>Info Ratio</b>	0,67		

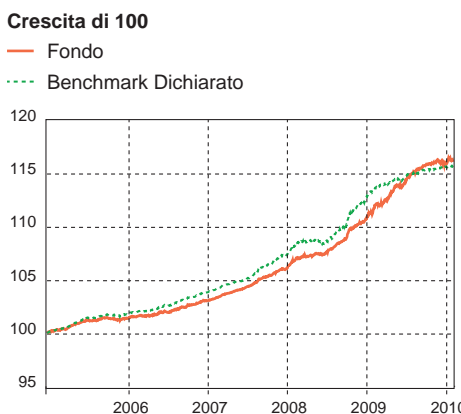
**Paesi autorizzati alla vendita**

ITALIA

**Contatti**

Gruppo Banca Leonardo S.p.A.  
Via Broletto, 46  
20121 Milano  
www.bancaleonardo.com

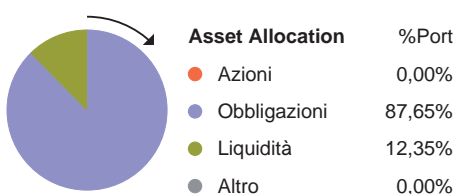
**Grafico e Performance**



<b>Rend. Cumulati</b>	<b>Rend. % +/- Bmk</b>	<b>+/- Cat</b>
YTD	0,10	0,10 -0,25
1 Mese	0,10	0,10 -0,25
3 Mesi	0,07	-0,06 -1,13
6 Mesi	0,77	0,31 -0,76
1 Anno	3,93	2,08 -1,32
3 Anni	12,39	1,39 10,48
5 Anni	15,75	0,51 9,66
10 Anni	-	- -

<b>Rendimenti Annuali</b>	<b>Rend. % +/- Bmk</b>	<b>+/- Cat</b>
2009	4,59	2,16 2,00
2008	4,45	-0,56 7,41
2007	2,98	-0,45 1,00
2006	1,61	5,03 -0,86

**Portafoglio 31 gennaio 2010**



**Morningstar Style Box®**

Qualità Credito	
Alta	Duration Effett. 0,93
Media	Qual Cred Med AA
Bassa	

Bassa Media Alta  
Sensibilità ai Tassi

**Tipologia delle Scadenze**

	<b>% Obbl.</b>
Scadenza da 1 a 3	38,97
Scadenza da 3 a 5	15,94
Scadenza da 5 a 7	42,89
Scadenza da 7 a 10	0,00
Scadenza da 10 a 15	2,20
Scadenza da 15 a 20	0,00
Scadenza da 20 a 30	0,00
Scadenza oltre 30	0,00

**Primi 10 Titoli**

	<b>%Port</b>
Btp 4,25% 01/09/2011	14,98
Cct 01/07/16	14,49
Eur	11,56
Cct 01/12/2014	10,71
Cct 01/09/2015	9,72
Btp 3% 01/03/2012	6,06
Btp 15/4/2012 4%	4,95
Ubi Banca Float 07/12/2015	2,89
Banca Intesa 08/02/2016	2,88
Abn Float 14/09/2016	2,57
<b>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</b>	<b>80,81</b>

**Tipologia delle Cedole**

	<b>% Obbl.</b>
0 cedole	0,00
Da 0 a 4 cedole	77,59
Da 4 a 6 cedole	20,49
Da 6 a 8 cedole	1,92
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

N. Titoli Azionari Totali	0
N. Titoli Obbligazionari Totali	22