

Morningstar Rating™

★★★★

Domicilio

ITALIA

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Diversificati EUR

Categoria Assogestioni

Obbligazionari euro governativi medio/lungo termine

Valuta	Euro	Gestore	Leonardo SGR
Pat. netto (mln)	12,70	UCITS III	
Ultimo NAV	7,54		

Negoziat./Valutazione	Data di lancio
Giornaliera	11/11/1998
Comm. Entrata 2,00%	Comm. Gestione 1,00%
Comm. Uscita -	T.E.R. 1,44%
Comm. Perf. 20%	

ISIN	IT0001277646
Bloomberg	LEOOBBL IM
Reuters	-

Obiettivi d'Investimento

Il Fondo è finalizzato alla conservazione e al graduale accrescimento del capitale investito, con un orizzonte temporale di medio periodo (3/5 anni) e un livello di rischio medio/basso.

Gli investimenti sono effettuati in strumenti finanziari di natura obbligazionaria, denominati in Euro. L'investimento in obbligazioni convertibili e cum warrant è consentito fino al 10%, mentre è escluso l'investimento in azioni.

Gli strumenti finanziari si riferiscono a emittenti sovrani o organismi internazionali con rating primario e sono negoziati 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 politica gestionale è 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 l'andamento del benchmark

Misure di Rischio e Volatilità a 3 anni

Alfa	1,22%	Dev. Standard	2,19%
Beta	0,46	Tracking Error	2,35%
R-Quadro	0,56	Rend. medio	3,63%
Info Ratio	0,21		

Paesi autorizzati alla vendita

ITALIA

Contatti

Gruppo Banca Leonardo S.p.A.

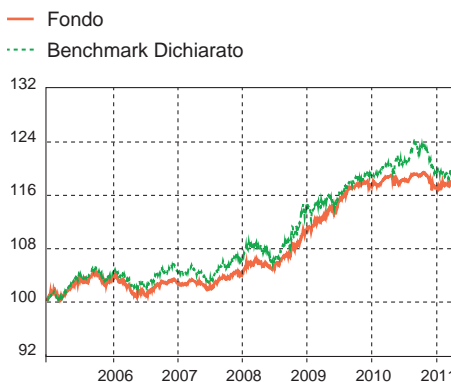
Via Broletto, 46

20121 Milano

www.bancaleonardo.com

Grafico e Performance

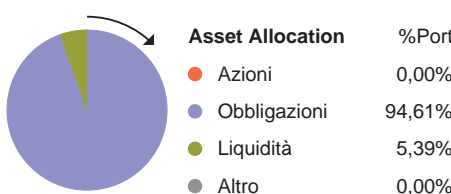
Crescita di 100



Rend. Cumulati	Rend. % +/- Bmk	+/- Cat
YTD	0,82	1,71
1 Mese	0,17	0,68
3 Mesi	0,82	1,71
6 Mesi	-1,01	2,59
1 Anno	-0,88	0,87
3 Anni	11,23	1,77
5 Anni	15,49	0,29
10 Anni	-	-

Rendimenti Annuali	Rend. % +/- Bmk	+/- Cat
2010	-0,41	-1,27
2009	5,78	2,24
2008	6,47	-1,27
2007	1,37	-0,40

Portafoglio 30 aprile 2011



Morningstar Style Box®	Qualità Credito
	Alta
	Media
	Bassa
Sensibilità ai Tassi	Duration Effett. 2,28

Tipologia delle Scadenze	% Obbl.
Scadenza da 1 a 3	9,14
Scadenza da 3 a 5	37,10
Scadenza da 5 a 7	41,00
Scadenza da 7 a 10	12,76
Scadenza da 10 a 15	0,00
Scadenza da 15 a 20	0,00
Scadenza da 20 a 30	0,00
Scadenza oltre 30	0,00

Tipologia delle Cedole	% Obbl.
0 cedole	0,00
Da 0 a 4 cedole	78,25
Da 4 a 6 cedole	21,75
Da 6 a 8 cedole	0,00
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Primi 10 Titoli	%Port
Btp 3% 15/06/2015	27,13
Cct 01/07/16	22,86
Btp 15/12/2012 2%	8,65
Btp 4.5% 01/08/2018	8,05
Atlantia 5,625% 06/05/2016	4,46
A2a Aem Spa 4,5% 02/11/2016	4,05
Morgan Stanley Float 23/09/2019	4,02
Btp 3,5% 1/6/2014	4,01
Nomura 30/10/2014	3,96
Cct 01/03/2017	3,77
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	90,96

N. Titoli Azionari Totali	0
N. Titoli Obbligazionari Totali	11