Fondo comune di investimento ALBOINO RE

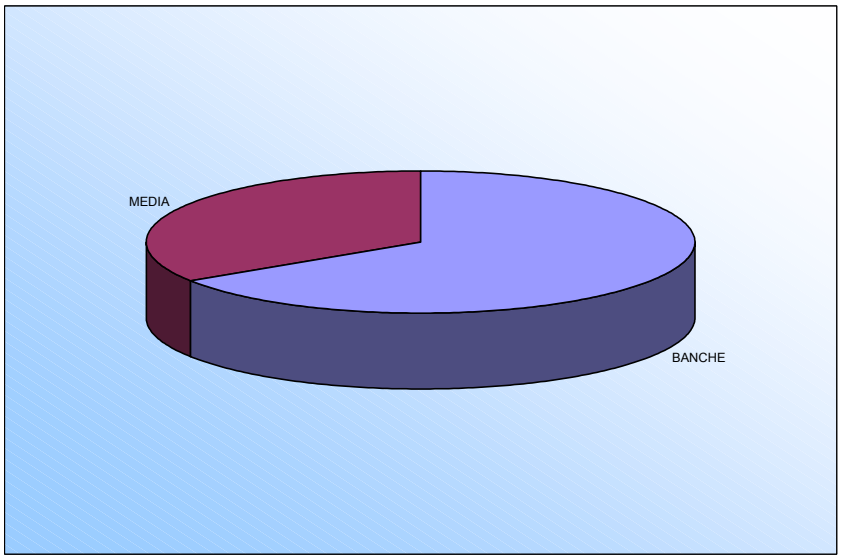
Analisi mensile GENNAIO 2012

Caratteristiche del fondo comune

Categoria Assogestioni	AZIONARI ITALIA	Benchmark	FTSE Italia AllShare
Codice ISIN	IT0001366266	Valutazione Morningstar	☆☆☆
Bloomberg ticker	GESALRE IM	CFS Rating	☆☆☆
Data inizio fondo	12/10/1999		

Portfolio Screening

SETTORE	%
BANCHE	65.9%
MEDIA	34.1%



Risk & Performance Analysis

		2009	2010	2011
Performance annuale	*Alboino Re*	23.29%	-8.43%	-30.93%
	Benchmark	19.19%	-11.49%	-24.29%

		gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	ytd
Performance 2011	*Alboino Re*	5.64%												**5.64%**
	Benchmark	5.83%												**5.83%**

		gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic
Volatilità 2011	*Alboino Re*	1.43%											
	Benchmark	1.51%											

Commento del gestore

Inizio d'anno positivo per il mercato azionario italiano, che chiude il mese di gennaio in rialzo di circa 5%.
In particolar modo si sono allentate le tensioni sui titoli governativi europei periferici, con l'effetto immediato di un restringimento rilevante degli spread e un effetto positivo sui mercati azionari.
Il fondo Alboino chiude il mese con un guadagno del 5.64%, in linea con benchmark.
La volatilità risulta leggermente inferiore a quella del parametro di riferimento, attestandosi a 1.43%.
La strategia di gestione rimane focalizzata sul timing più che sulla selezione dei titoli, poco premiante nel contesto attuale di elevata correlazione all'interno del listino.

GESTIRE
SOCIETA' DI GESTIONE DEL RISPARMIO