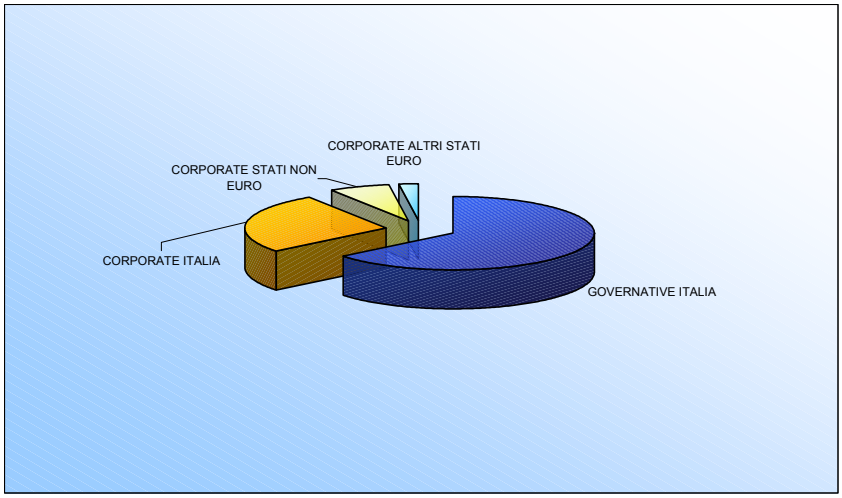
Fondo comune di investimento FEDERICO RE

Analisi mensile GENNAIO 2012

Caratteristiche del fondo comune			
Categoria Assogestioni	OBB. FLESSIBILI	Data inizio fondo	01/04/2009
Codice ISIN	IT0004403470		
Bloomberg ticker	FEDEREA IM		

Portfolio Screening

ASSET CLASS	%
CORPORATE ITALIA	64.3%
GOVERNATIVE ITALIA	26.4%
CORPORATE ALTRI STATI EURO	7.0%
CORPORATE STATI NON EURO	2.2%



Risk & Performance Analysis

Performance annuale	2009 (da aprile)	2010	2011
	3.42%	0.39%	-4.78%

Performance 2012	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	ytd
	3.56%												3.56%

Volatilità 2012	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic
	0.17%											

Commento del gestore

Performance positiva per il fondo Federico Re, in rialzo dello 3.56% nel mese di gennaio sul rimbalzo d'inizio anno dei mercati finanziari, sia obbligazionari cha azionari.
La strategia rimane mirata a fornire un'ampia diversificazione su titoli corporate e governative ad elevato rating, beneficiando di un flusso cedolare regolare e a basso rischio.
Come si nota in tabella il rischio assunto rimane stabile e la volatilità minima, in media con il mese precedente.
Confermiamo l'attuale strategia anche per il mese di febbraio: manteniamo una duration media di portafoglio contenuta, inferiore ai due anni, e non assumiamo alcun rischio valutario.
Ci riserviamo la possibilità di cogliere eventuali opportunità sul mercato primario obbligazionario.

GESTIRE
SOCIETA' DI GESTIONE DEL RISPARMIO