

Obbligazionario Tasso Variabile

Comparti Obbligazionari Euro

Dati aggiornati al 30/09/2011

INIZIO OPERATIVITÀ	22/12/2004
PATRIMONIO NETTO	148.033.168 EURO
VALORE QUOTA	105,32 EURO
CATEGORIA ASSOGESTIONI	OBBLIGAZIONARI EURO GOVERNATIVI BREVE TERMINE

Fino al 21/02/2011 la denominazione del comparto era "Rossini Lux Fund – Obbligazionario Monetario TV".

Come investe

Principalmente in valori mobiliari di natura obbligazionaria a tasso variabile con una presenza di valori mobiliari di natura obbligazionaria a tasso fisso, denominati in euro o in valute estere, emessi da governi, loro agenzie o, fino ad un massimo del 30%, da società aventi rating non inferiore a "BBB-" in base alla classificazione Standard & Poor's o non inferiore a "Baa3" in base alla classificazione Moody's, sia sul proprio mercato domestico che su quelli internazionali.

Grado di rischio



Variabilità annua

Il valore della quota varia ogni giorno (solitamente in modo contenuto) in ragione dell'andamento dei mercati obbligazionari, che dipende principalmente: dalla dinamica dei tassi d'interesse; dalle aspettative degli investitori sull'affidabilità degli emittenti.

Il Benchmark

Il benchmark del Comparto è l'indice MTS Analysis 'ex Banca d'Italia CCT (in euro).

A chi è consigliato

Il Comparto presenta una variabilità del valore della quota solitamente contenuta, non escludendo però rendimenti negativi in determinati periodi di tempi. Per questo è consigliato a risparmiatori con orizzonte temporale breve (1-3 anni) e una propensione al rischio medio-bassa.

Duration

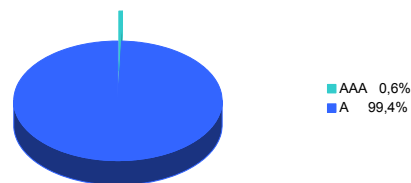
COMPARTO	0,1
BENCHMARK	0,2

Rendimento medio del Comparto e del Benchmark

	COMPARTO	BENCHMARK
RENDIMENTO ULTIMI 12 MESI	-5,1%	-4,2%
RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO A 3 ANNI	-1,0%	-0,3%
RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO A 5 ANNI	0,5%	1,3%

Dati aggiornati all'ultimo trimestre solare concluso (30/09/2011).

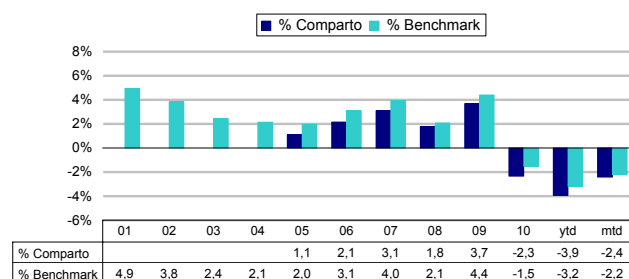
Ripartizione dell'investimento per grado di rischio emittente



10 principali titoli in portafoglio

CCT TV 01/11/12	11,4%	CCT TV 07/16	9,2%
CCT TV 01/07/13	11,1%	CCTS EU TV 10/17	8,6%
CCT EU TV 12/15	10,7%	CCT TV 09/15	8,0%
CCT TV 03/14	10,0%	CCT TV 01/03/12	6,7%
CCT TV 12/14	9,7%	CCTS TV 04/18	5,6%

Rendimento annuo del Comparto e del Benchmark



ytd: rendimento da inizio anno (year to date)

mtd: rendimento dell'ultimo mese (month to date)

Andamento del Comparto e del Benchmark

