

# Obbligazionario Tasso Variabile

Comparti Obbligazionari Euro

Dati aggiornati al 31/08/2011

INIZIO OPERATIVITÀ	22/12/2004
PATRIMONIO NETTO	158.128.967 EURO
VALORE QUOTA	107,92 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 tempo. Per questo è consigliato a risparmiatori con orizzonte temporale breve (1-3 anni) e una propensione al rischio medio-bassa.

## Duration

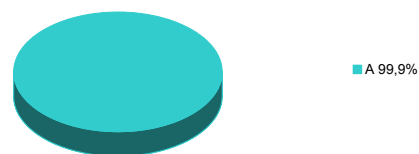
COMPARTO	0,2
BENCHMARK	0,3

## Rendimento medio del Comparto e del Benchmark

	COMPARTO	BENCHMARK
RENDIMENTO ULTIMI 12 MESI	0,1%	0,9%
RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO A 3 ANNI	1,1%	1,8%
RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO A 5 ANNI	1,7%	2,5%

Dati aggiornati all'ultimo trimestre solare concluso (30/06/2011).

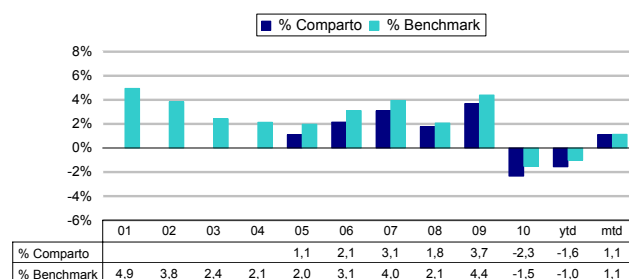
## Ripartizione dell'investimento per grado di rischio emittente



## 10 principali titoli in portafoglio

CCT TV 01/11/12	10,7%	CCT TV 12/14	9,3%
CCT TV 01/07/13	10,5%	CCTS EU TV 10/17	8,5%
CCT EU TV 12/15	10,4%	CCT TV 01/03/12	8,5%
CCT TV 03/14	10,3%	CCT TV 09/15	8,1%
CCT TV 07/16	10,0%	CCTS TV 04/18	6,0%

## 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

