

Caratteristiche generali del comparto

Categoria Assogestioni	Obbl. Euro Gov. Breve T.
Data di avvio del comparto	03 Luglio 1990
Cambio politica di investimento	28 Febbraio 2019
Valore quota netta	14.32
Patrimonio netto (Eur/1000)	593.548,25
Raccolta del Mese(Eur/1000)	144,09
Indicatore di rischio	<div><div>1</div><div>2</div><div>3</div><div>4</div><div>5</div><div>6</div><div>7</div></div>
ISIN	IT0000384500
Commissioni di gestione	0.5%
Commissioni di Performance	0%

Benchmark:

"FTSE EMU GBI 1-3 years" Total Return in EUR	100%
--	------

Gestore	Fideuram Asset Management SGR S.p.A.
Gestore delegato	Fideuram Asset Management (Ireland) dac

Tipologia d'investimento

Il Fondo, a capitalizzazione, investe fino al 100% in strumenti finanziari emessi da uno Stato dell'UME, a condizione che detenga almeno sei emissioni dal valore massimo del 30% delle attività del Fondo. Il benchmark di riferimento è costituito dall'indice FTSE EMU Government Bond Index 1-3 years. Il grado di scostamento rispetto all'indice è contenuto. Il Fondo, ha l'obiettivo di conservare il capitale investendo in mercati regolamentati ovvero OTC, di natura obbligazionaria con esclusione delle obbligazioni convertibili e cum warrant, del mercato monetario, depositi bancari (fino al 20%), in OICVM e FIA aperti con politica di investimento compatibile con quella del Fondo (fino al 20%), derivati sia per finalità di copertura che per altre finalità. Il Fondo può investire in mercati regolamentati di paesi sviluppati (fino al 40%) e in valute diverse dall'Euro (fino al 40%). La leva finanziaria massima, è pari a 2.

Analisi statistica del comparto

	6M	1Y
Correlazione vs Bmk:	0,97	0,97
Volatilità:	1,21%	1,18%

ANALISI DEL PORTAFOGLIO

Scomposizione per aree geografiche

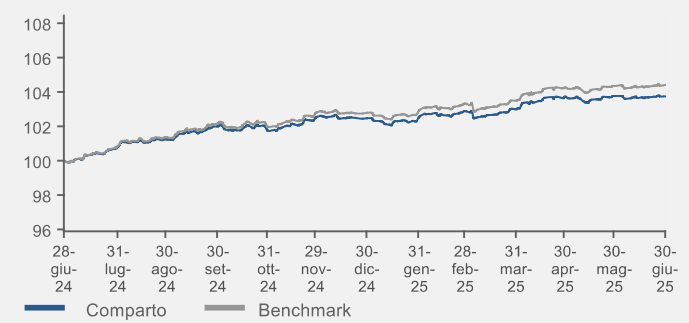
OBBL. USA	0,00%
OBBL. EUROPA	97,20%
OBBL. GIAPPONE	0,00%
OBBL. EMERGENTI	0,00%
OBBL. ALTRO	0,00%

Principali posizioni in portafoglio

Tipologia	Strumento	Peso
GOVERNMENT	SPGB 1 1/2 04/30/27	5,89%
GOVERNMENT	OBL 1.3 10/15/27	5,88%
GOVERNMENT	BTPS 1 1/4 12/01/26	5,00%
GOVERNMENT	FRTR 0 3/4 02/25/28	4,89%
GOVERNMENT	DBR 0 1/4 02/15/27	4,50%
GOVERNMENT	FRTR 0 02/25/27	4,38%
GOVERNMENT	DBR 0 1/2 08/15/27	3,99%
GOVERNMENT	FRTR 2 1/2 09/24/26	3,92%
GOVERNMENT	OBL 0 10/09/26	3,47%
GOVERNMENT	FRTR 2 3/4 10/25/27	3,05%

Risultati della gestione

Evoluzione della performance del fondo



Performance	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	YTD	1 Anno	3 Anni
Fondo	-0,01%	0,73%	1,24%	1,24%	3,77%	3,68%
Benchmark	0,06%	0,89%	1,58%	1,58%	4,43%	5,66%

Performance	2021	2022	2023	2024	2025
Fondo	-1,32%	-5,36%	2,85%	2,53%	
Benchmark	-0,75%	-4,86%	3,53%	3,17%	

Esposizione ai mercati per classi di attivo

Comparto	Benchmark
LIQUIDITÀ	2,80%
MONETARIO	0,00%
OBBLIGAZIONARIO	97,20%
AZIONARIO	0,00%
FLESSIBILI	0,00%
ALTRO	0,00%

Vita residua

INFERIORE AD 1 ANNO	0,00%
TRA 1 E 3 ANNI	97,20%
TRA 3 E 5 ANNI	0,00%
TRA 5 E 10 ANNI	0,00%
OLTRE I 10 ANNI	0,00%

Scomposizione valutaria

Divisa	Peso
EURO	97,20%
STERLINA	0,00%
DOLLARO	0,00%
YEN	0,00%
VALUTE EMERGENTI	0,00%
ALTRI EUROPA	0,00%
ALTRO	0,00%

Emittenti

Tipo	Peso
GOVERNMENT	97,20%

Duration (anni)

