

Caratteristiche generali del comparto

Categoria Assogestioni	Obbl. Altre Specializzazioni
Data di avvio del comparto	20 Febbraio 2023
Cambio politica di investimento	
Valore quota netta	10.96
Patrimonio netto (Eur/1000)	40.380,76
Raccolta del Mese(Eur/1000)	-639,72
Indicatore di rischio	1234567
ISIN	IT0005533598
Commissioni di gestione	0.8%
Commissioni di Performance	

Benchmark:

Markit iBoxx EUR Liquid High Yield 3-5 Index	40%
ICE BofA 3-5 Year BBB Euro Corporate (ER42) Index in EUR	60%

Gestore	Fideuram Asset Management SGR S.p.A.
Gestore delegato	

Tipologia d'investimento

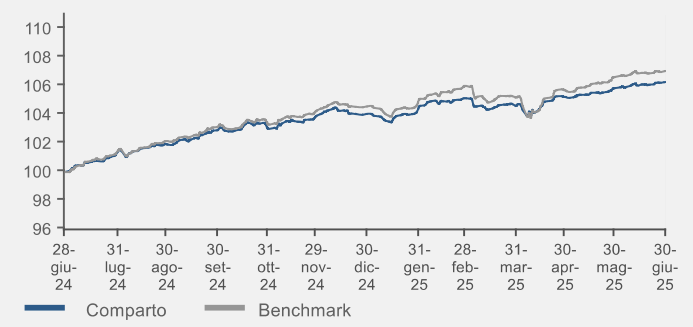
Il Fondo investe in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e/o monetaria denominati in euro di emittenti governativi, organismi sovranazionali/agenzie ed emittenti societari prevalentemente dell'Area Euro. È escluso l'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria. Il Fondo investe fino ad un massimo del 60% del totale delle attività in strumenti finanziari subordinati. L'esposizione a strumenti di natura obbligazionaria aventi rating inferiore a investment grade può raggiungere massimo il 60% del totale delle attività del Fondo e a quelli privi di rating può raggiungere massimo il 10% del totale delle attività del Fondo. Il Fondo può inoltre investire: in depositi bancari, fino al 10% del totale; in parti di OICVM, la cui composizione del portafoglio risulti compatibile con la politica di investimento del Fondo, fino al 40% del totale. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi e per finalità diverse da quelle di copertura.

Analisi statistica del comparto

	6M	1Y
Correlazione vs Bmk:	0,93	0,93
Volatilità:	1,83%	1,71%

Risultati della gestione

Evoluzione della performance del fondo



Performance	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	YTD	1 Anno	3 Anni
Fondo	0,40%	1,58%	2,13%	2,13%	6,28%	
Benchmark	0,40%	1,76%	2,36%	2,36%	7,05%	

Performance	2021	2022	2023	2024	2025
Fondo				5,53%	
Benchmark				6,00%	

Esposizione ai mercati per classi di attivo

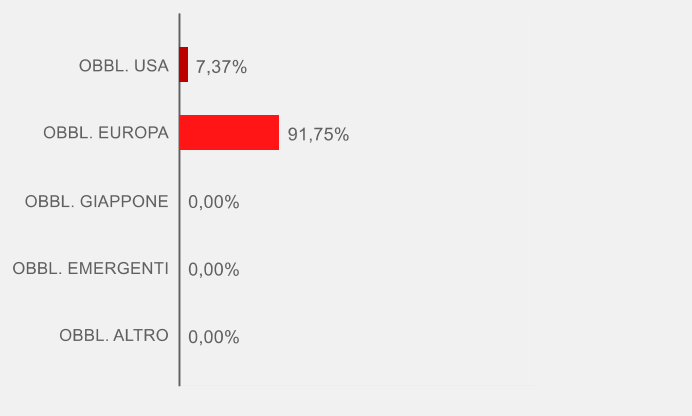
Comparto		Benchmark	
LIQUIDITÀ	0,88%		0,14%
MONETARIO	0,00%		0,00%
OBBLIGAZIONARIO	99,12%		99,86%
AZIONARIO	0,00%		0,00%
FLESSIBILI	0,00%		0,00%
ALTRO	0,00%		0,00%

Cedole distribuite

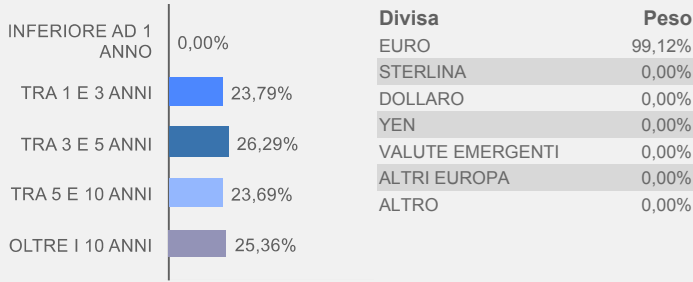
Data	Valore (€)	Data	Valore (€)
23 Febbraio 2024	0,20		
25 Febbraio 2025	0,35		

ANALISI DEL PORTAFOGLIO

Scomposizione per aree geografiche



Vita residua*



Scomposizione valutaria

Divisa	Peso
EURO	99,12%
STERLINA	0,00%
DOLLARO	0,00%
YEN	0,00%
VALUTE EMERGENTI	0,00%
ALTRI EUROPA	0,00%
ALTRO	0,00%

*La scomposizione per vita residua viene calcolata utilizzando le date di scadenza dei titoli e non tiene conto dell'eventuale presenza di opzioni call che possono portare ad un rimborso anticipato.

Principali posizioni in portafoglio

Tipologia	Strumento	Peso
CORPORATE	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 6.184 02/20/34	4,02%
CORPORATE	AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA ATOSTR 2 12/0	2,66%
CORPORATE	ING GROEP NV INTNED 4 1/8 08/24/33	2,64%
CORPORATE	DEUTSCHE BANK AG DB 5 3/8 01/11/29	2,37%
CORPORATE	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 5 1/2 10/27	2,15%
CORPORATE	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 4 06/07/33	2,12%
CORPORATE	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 6.364 11/16/32	2,08%
CORPORATE	ABN AMRO BANK NV ABNANV 5 1/8 02/22/33	1,99%
CORPORATE	ANGLO AMERICAN CAPITAL AALLN 4 1/2 09/15/2	1,92%
CORPORATE	LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOYDS 4 1/2 01	1,89%

Emittenti		Rating	
Tipo	Peso	Tipo	Peso
CORPORATE	99,12%	A	13,46%
		BBB	61,27%
		BB	24,39%

Duration (anni)

