

Caratteristiche generali del comparto

Categoria Assogestioni	Obbl. Altre Specializzazioni
Data di avvio del comparto	13 Luglio 2023
Cambio politica di investimento	
Valore quota netta	10.78
Patrimonio netto (Eur/1000)	31.404,01
Raccolta del Mese(Eur/1000)	-609,67
Indicatore di rischio	1234567
ISIN	IT0005552663
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

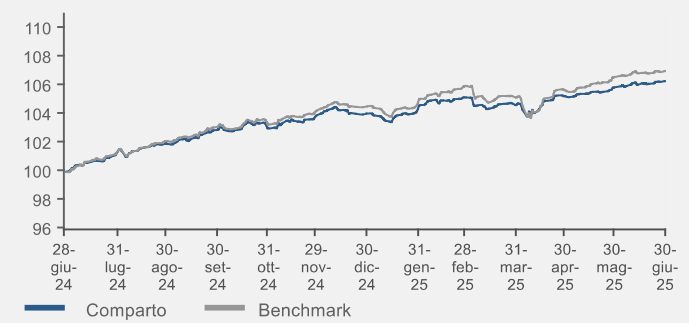
Il Fondo, denominato in Euro, adotta fino al 31 dicembre 2028 una politica di investimento che prevede la costruzione di un portafoglio iniziale mediante la selezione di strumenti finanziari di natura obbligazionaria e/o monetaria caratterizzati da una vita media residua di 5 anni. È escluso l'investimento in strumenti di natura azionaria. L'esposizione a strumenti finanziari di natura obbligazionaria aventi rating inferiore ad investment grade può raggiungere massimo il 60% del totale delle attività del Fondo e a quelli privi di rating può raggiungere massimo 10% del totale delle attività del Fondo. Successivamente, a partire dal 2029, gli investimenti saranno effettuati in strumenti finanziari di natura monetaria e/o obbligazionaria (compresi gli OICR di tale natura) aventi al momento dell'acquisto merito di credito principalmente investment grade e duration media della componente obbligazionaria inferiore ai 3 anni.

Analisi statistica del comparto

	6M	1Y
Correlazione vs Bmk:	0,94	0,93
Volatilità:	1,92%	1,77%

Risultati della gestione

Evoluzione della performance del fondo



Performance	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	YTD	1 Anno	3 Anni
Fondo	0,41%	1,60%	2,18%	2,18%	6,34%	
Benchmark	0,40%	1,76%	2,36%	2,36%	7,05%	

Performance	2021	2022	2023	2024	2025
Fondo				5,59%	
Benchmark				6,00%	

Esposizione ai mercati per classi di attivo

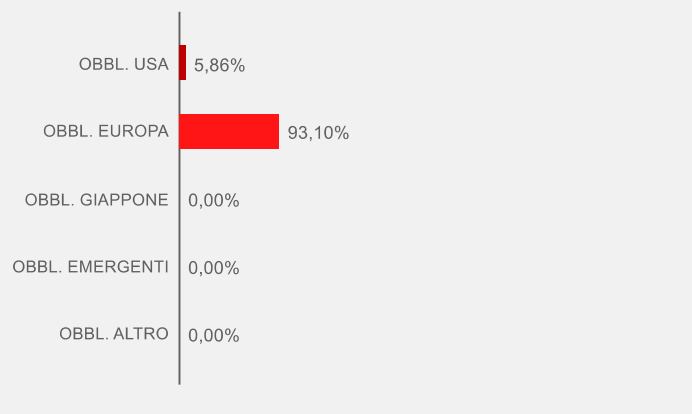
Comparto		Benchmark	
LIQUIDITÀ	1,04%		0,14%
MONETARIO	0,00%		0,00%
OBBLIGAZIONARIO	98,96%		99,86%
AZIONARIO	0,00%		0,00%
FLESSIBILI	0,00%		0,00%
ALTRO	0,00%		0,00%

Cedole distribuite

Data	Valore (€)	Data	Valore (€)
23 Febbraio 2024	0,15		
25 Febbraio 2025	0,35		

ANALISI DEL PORTAFOGLIO

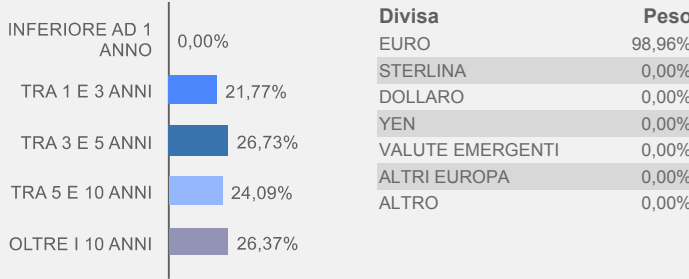
Scomposizione per aree geografiche



Principali posizioni in portafoglio

Tipologia	Strumento	Peso
CORPORATE	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 6.184 02/20/34	4,41%
CORPORATE	ING GROEP NV INTNED 4 1/8 08/24/33	2,93%
CORPORATE	AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA ATOSTR 2 12/0	2,83%
CORPORATE	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 5 1/2 10/27	2,66%
CORPORATE	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 4 06/07/33	2,37%
CORPORATE	DEUTSCHE BANK AG DB 5 3/8 01/11/29	2,17%
CORPORATE	ABN AMRO BANK NV ABNANV 5 1/8 02/22/33	2,12%
CORPORATE	UNICREDIT SPA UCGIM 2.731 01/15/32	2,00%
CORPORATE	ENEL-SOCIETA PER AZIONI ENELIM 6 3/8 PERP	1,89%
CORPORATE	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 6.364 11/16/32	1,85%

Vita residua*



*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.

Scomposizione valutaria

Divisa	Peso
EURO	98,96%
STERLINA	0,00%
DOLLARO	0,00%
YEN	0,00%
VALUTE EMERGENTI	0,00%
ALTRI EUROPA	0,00%
ALTRO	0,00%

Emittenti		Rating	
Tipo	Peso	Tipo	Peso
CORPORATE	98,96%	A	11,52%
		BBB	62,05%
		BB	25,39%

Duration (anni)

