

Caratteristiche generali del comparto

Categoria Assogestioni	Obbl. Dollaro Gov. Medio/Lungo T.						
Data di avvio del comparto	20 Aprile 1999						
Cambio politica di investimento	16 Maggio 2019						
Valore quota netta	18,34						
Patrimonio netto (Eur/1000)	5.684,95						
Raccolta del Mese(Eur/1000)	-92,95						
Indicatore di rischio	1	2	3	4	5	6	7
ISIN	LU0096627582						
Commissioni di gestione	1.2%						
Commissioni di Performance	0%						
Benchmark:							
Bloomberg US-Aggregate Total Return Index in USD	100%						

Gestore	Fideuram Asset Management (Ireland) dac
Gestore delegato	PIMCO Deutschland GmbH

Tipologia d'investimento

Il Comparto, espresso in Euro, mira a generare un risultato totale in maniera prudente attraverso una combinazione di reddito e crescita del capitale. Il comparto verra' investito prevalentemente in un portafoglio diversificato di obbligazioni a tasso fisso con varie scadenze. Il comparto investira' principalmente in strumenti a reddito fisso investment grade ma potra' anche investire fino al 10% in strumenti a reddito fisso con rating inferiore. Il Comparto può investire in titoli denominati in USD di emittenti non statunitensi, detenere titoli a reddito fisso non denominati in USD e posizioni valutarie non denominate in USD. Il Comparto può investire in titoli dei mercati emergenti. Il Comparto può inoltre investire in obbligazioni convertibili contingententi ("CoCos") fino al 10% del valore patrimoniale netto. Il benchmark del Comparto è l'indice "Barclays U.S. Aggregate Index".

Analisi statistica del comparto

	6M	1Y
Correlazione vs Bmk:	0,99	0,99
Volatilità:	7,01%	8,91%

ANALISI DEL PORTAFOGLIO

Dettaglio componente obbligazionaria

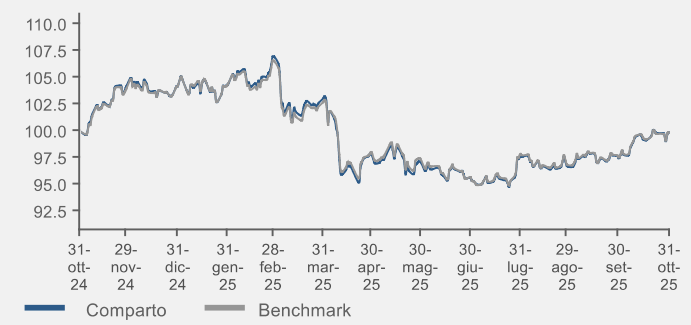
Government Related	50.68%
Inflation Linked	5.28%
Securitised	40.34%
Covered Bonds and Pfandbriefe	0.00%
Investment Grade Credit	15.02%
High Yield Credit	0.56%
Municipals	0.00%
EM External	2.89%
EM Local	3.63%
Other	0.00%
Net Other Short Duration Instruments	-18.41%

Principali posizioni in portafoglio (duration%)

Tipologia	Strumento	Peso
GOVERNMENT	U S TREASURY BOND	14,84%
AGENZIA GOVERNATI'	FNMA TBA 4.5% DEC 30YR	11,11%
GOVERNMENT	FIN FUT US 10YR CBT 12/19/25	9,23%
GOVERNMENT	U S TREASURY BOND	8,58%
AGENZIA GOVERNATI'	FNMA TBA 3.0% DEC 30YR	8,35%
GOVERNMENT	U S TREASURY BOND	8,25%
GOVERNMENT	U S TREASURY BOND	8,16%
GOVERNMENT	U S TREASURY BOND	7,64%
GOVERNMENT	RFR USD SOFR/1.75000 12/21/22-30Y CME	-11,56%
GOVERNMENT	FIN FUT US ULTRA 30YR CBT 12/19/25	-22,06%

Risultati della gestione

Evoluzione della performance del fondo



Performance	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	YTD	1 Anno	3 Anni
Fondo	2,53%	2,34%	2,16%	-4,17%	-0,14%	1,39%
Benchmark	2,44%	2,08%	1,94%	-4,19%	-0,15%	1,10%

Performance	2021	2022	2023	2024	2025
Fondo	5,45%	-9,19%	2,31%	7,82%	
Benchmark	5,93%	-7,31%	1,96%	8,01%	

Esposizione ai mercati per classi di attivo

Comparto	Benchmark
LIQUIDITÀ	15.55%
MONETARIO	0.00%
OBBLIGAZIONARIO	84.45%
AZIONARIO	0.00%
FLESSIBILI	0.00%
ALTRO	0.00%

Vita residua

INFERIORE AD 1 ANNO	0.07%
TRA 1 E 3 ANNI	12.76%
TRA 3 E 5 ANNI	11.42%
TRA 5 E 10 ANNI	54.94%
OLTRE I 10 ANNI	20.80%

Scomposizione valutaria

Divisa	Peso
USD	96,84%
EUR	1,18%
TRY	1,03%
BRL	0,91%
JPY	0,72%
ZAR	0,69%
PLN	0,60%
CNY	-0,59%
SGD	-0,96%

Duration (anni)

Rating	Peso
AAA	15,66%
AA	58,54%
A	7,42%
BBB	14,72%
BB	3,10%
Altro	0,56%