

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	18.32
Patrimonio netto (Eur/1000)	5.206,36
Raccolta del Mese(Eur/1000)	-212,23
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 Europe GmbH

Tipologia d'investimento

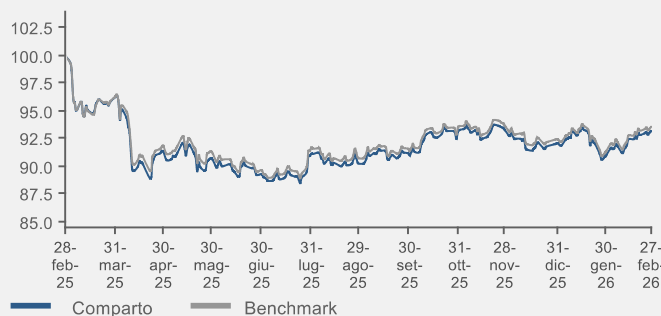
Il Comparto, espresso in Euro, mira a generare un risultato totale in maniera prudente attraverso una combinazione di reddito e crescita del capitale. Il comparto verrà investito prevalentemente in un portafoglio diversificato di obbligazioni a tasso fisso con varie scadenze. Il comparto investirà principalmente in strumenti a reddito fisso investment grade ma potrà 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 contingenti ("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

Risultati della gestione

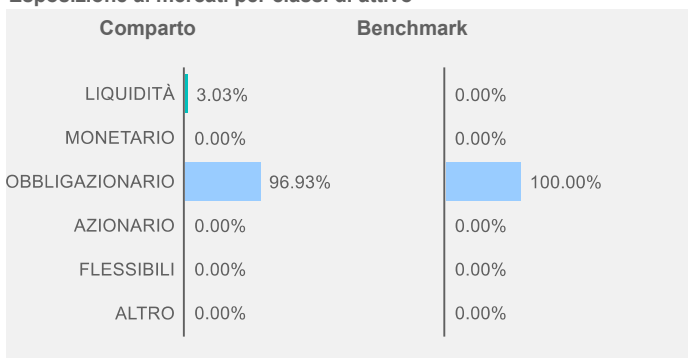
Evoluzione della performance del fondo



	Performance 1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	YTD	1 Anno	3 Anni
Fondo	2,42%	-0,11%	3,22%	1,19%	-6,77%	3,89%
Benchmark	2,41%	-0,14%	3,09%	1,21%	-6,40%	4,35%

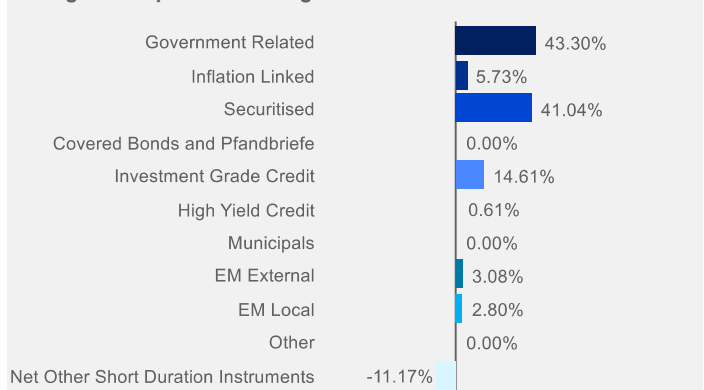
Performance	2022	2023	2024	2025	2026
Fondo	-9,19%	2,31%	7,82%	-5,40%	
Benchmark	-7,31%	1,96%	8,01%	-5,39%	

Esposizione ai mercati per classi di attivo

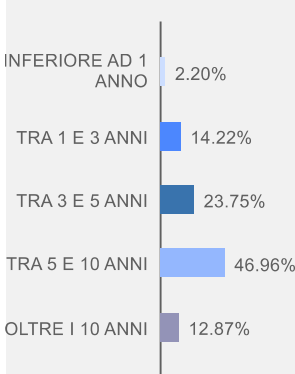


ANALISI DEL PORTAFOGLIO

Dettaglio componente obbligazionaria



Vita residua



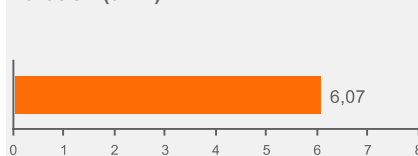
Scomposizione valutaria

Divisa	Peso
USD	96,45%
TRY	1,18%
BRL	1,00%
MXN	0,94%
INR	0,82%
EUR	0,80%
CAD	-0,50%
NZD	-0,57%
ILS	-0,59%

Principali posizioni in portafoglio (duration%)

Tipologia	Strumento	Peso
AGENZIA GOVERNATI'	FNMA TBA 3.0% MAR 30YR	18,33%
GOVERNMENT	U S TREASURY BOND	10,19%
GOVERNMENT	U S TREASURY BOND	9,73%
GOVERNMENT	U S TREASURY BOND	9,08%
GOVERNMENT	FIN FUT US 10YR CBT 06/18/26	7,28%
GOVERNMENT	U S TREASURY BOND	6,76%
GOVERNMENT	FIN FUT SOFR 90DAY CME (RED) 09/14/27	5,50%
AGENZIA GOVERNATI'	FNMA TBA 4.0% MAR 30YR	4,93%
GOVERNMENT	RFR USD SOFR/3.50000 06/24/25-30Y CME	-4,59%
GOVERNMENT	RFR USD SOFR/1.75000 12/21/22-30Y CME	-13,84%

Duration (anni)



Rating

Tipo	Peso
AAA	20,42%
AA	54,54%
A	7,26%
BBB	13,81%
BB	3,40%
Altro	0,57%