

Caratteristiche generali del comparto

Categoria Assogestioni	Az. Energia E M. P.
Data di avvio del comparto	15 Ottobre 2009
Cambio politica di investimento	14 Novembre 2017
Valore quota netta	8.82
Patrimonio netto (Eur/1000)	202.827,58
Raccolta del Mese(Eur/1000)	-88.866,54
Indicatore di rischio	1 2 3 4 5 6 7
ISIN	LU0139056062
Commissioni di gestione	1.8%
Commissioni di Performance	0%

Benchmark:

Bloomberg Commodity Index Total Return Hedged in EUR 100%

Gestore Fideuram Asset Management (Ireland) dac
Gestore delegato

Tipologia d'investimento

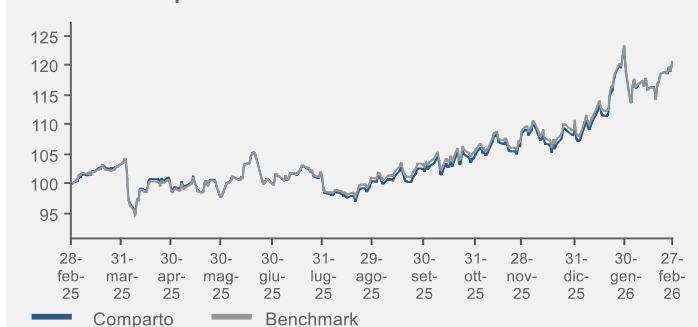
Il Comparto investe prevalentemente in: strumenti derivati aventi come sottostante indici/sub-indici su materie prime (sia a fini di copertura dei rischi e gestione efficiente sia a fini di investimento); quote e/o azioni di fondi con esposizione a indici/sub-indici su materie prime; obbligazioni strutturate collegate a indici/sub-indici su materie prime; azioni prevalentemente quotate in una Borsa valori o negoziate in un altro mercato regolamentato di tutto il mondo, emesse da società la cui attività principale è la produzione, l'estrazione, il commercio o la fabbricazione di materie prime, risorse energetiche e prodotti agricoli; beni a rapida liquidabilità (come titoli di stato, obbligazioni ordinarie emesse da enti non governativi a basso rischio, strumenti del mercato monetario e depositi presso enti creditizi) ai fini di copertura dei rischi dei derivati. Il Comparto non può detenere commodity fisiche.

Analisi statistica del comparto

	6M	1Y
Fondo	1,33%	19,98%
Benchmark	0,98%	19,39%

Risultati della gestione

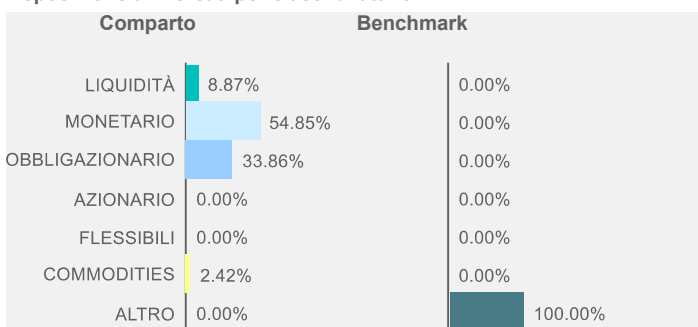
Evoluzione della performance del fondo



Performance	2022	2023	2024	2025	2026
Fondo	10,47%	-12,41%	2,67%	11,32%	
Benchmark	13,76%	-10,07%	3,72%	13,42%	

Performance	2022	2023	2024	2025	2026
Fondo	10,47%	-12,41%	2,67%	11,32%	
Benchmark	13,76%	-10,07%	3,72%	13,42%	

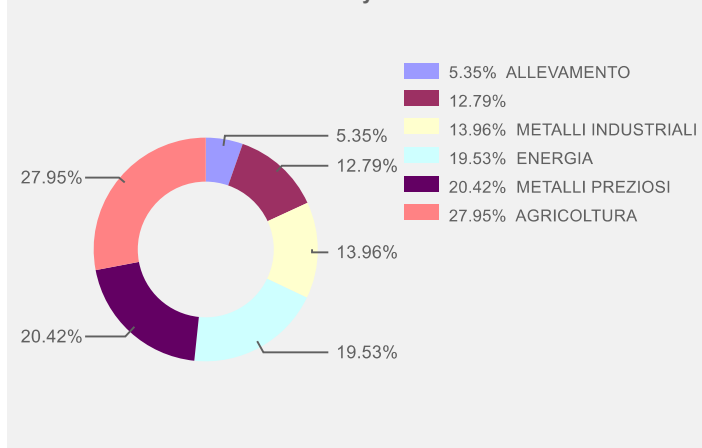
Esposizione ai mercati per classi di attivo



L'esposizione alle Commodities è implementata attraverso l'investimento in Total Return SWAP.

ANALISI DEL PORTAFOGLIO

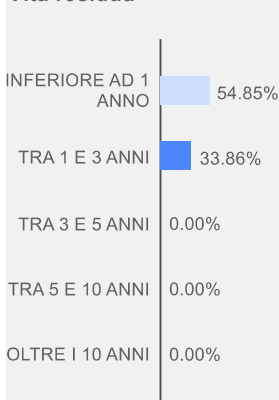
Indice Dow Jones-UBS Commodity Index



Principali posizioni in portafoglio

Tipologia	Strumento	Peso
GOVERNMENT	DBR 0 08/15/26	12,70%
GOVERNMENT	BTPS 2.55 02/25/27	8,42%
GOVERNMENT	BUBILL 0 03/18/26	8,29%
GOVERNMENT	DBR 0 1/2 02/15/28	8,15%
GOVERNMENT	BUBILL 0 06/17/26	6,91%
GOVERNMENT	FRTR 2 1/2 09/24/26	6,33%
GOVERNMENT	BTPS 1.6 06/01/26	6,27%
GOVERNMENT	BTPS 3 1/4 06/13/27	5,62%
GOVERNMENT	SPGB 0 01/31/27	3,87%
GOVERNMENT	DBR 0 1/2 08/15/27	3,77%

Vita residua



Scomposizione valutaria

Divisa	Peso
EURO	99,85%
STERLINA	0,00%
DOLLARO	0,15%
YEN	0,00%
VALUTE EMERGENTI	0,00%
ALTRO	0,00%

Emittenti

Emittente	Peso	Rating	Peso
GOVERNMENT	88,71%	AAA	45,17%
		AA	12,14%
		A	11,10%
		BBB	20,31%

Duration (anni)

