

Caratteristiche generali del comparto

| | |
|---------------------------------|---|
| Categoria Assogestioni | Flessibili |
| Data di avvio del comparto | 01 Novembre 2006 |
| Cambio politica di investimento | 13 Dicembre 2023 |
| Valore quota netta | 13.51 |
| Patrimonio netto (Eur/1000) | 372.233,92 |
| Raccolta del Mese(Eur/1000) | -8.787,55 |
| Indicatore di rischio | <div><div>1</div><div>2</div><div>3</div><div>4</div><div>5</div><div>6</div><div>7</div></div> |
| ISIN | LU0231172585 |
| Commissioni di gestione | 0.65% |
| Commissioni di Performance | 0% |

Benchmark:

| | |
|---|-----|
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate Total Return Index | 90% |
| ICE BofA Euro Treasury Bill Index (EGB0) in EUR | 10% |

| | |
|------------------|---|
| Gestore | Fideuram Asset Management (Ireland) dac |
| Gestore delegato | Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A. |

Tipologia d'investimento

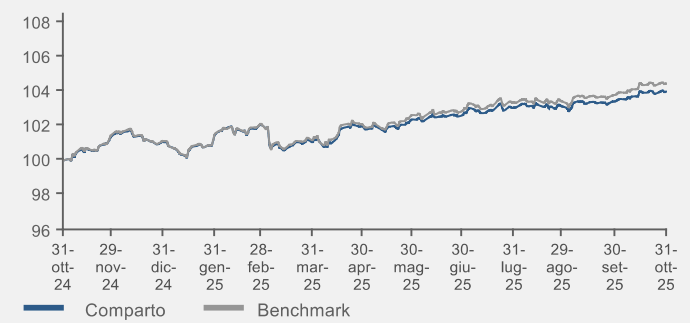
Il Comparto, in Euro, ha l'obiettivo di generare un rendimento positivo variando l'esposizione in: titoli di Stato, obbligazioni societarie, strumenti del mercato monetario e depositi presso istituzioni creditizie; obbligazioni di emittenti governativi o non senza limiti di duration, valuta o rating; strumenti finanziari derivati (swaps, CFDs, futures, forwards, opzioni, certificati) con sottostante tassi, indici, titoli o valute; obbligazioni strutturate di tutto il mondo; quote o azioni di fondi, quote e/o azioni UCITS/UCIs inclusi gli ETFs. Il Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi sia a fini di investimento. Il Comparto è collegato ad un benchmark, costituito dalla media aritmetica dei seguenti indici: 10% ICE BofA Euro Treasury Bill Index, Total Return in Euro; 90% Bloomberg Euro-Aggregate Corporates Index, Total Return in Euro. Il Comparto è a capitalizzazione e conforme all'articolo 8 del Regolamento UE 2019/2088 SFDR.

Analisi statistica del comparto

| | | |
|----------------------|-------|-------|
| | 6M | 1Y |
| Correlazione vs Bmk: | 0,97 | 0,97 |
| Volatilità: | 1,67% | 2,23% |

Risultati della gestione

Evoluzione della performance del fondo



| Performance | 1 Mese | 3 Mesi | 6 Mesi | YTD | 1 Anno | 3 Anni |
|-------------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|
| Fondo | 0,56% | 0,88% | 1,92% | 2,90% | 4,00% | |
| Benchmark | 0,65% | 1,05% | 2,32% | 3,32% | 4,48% | |

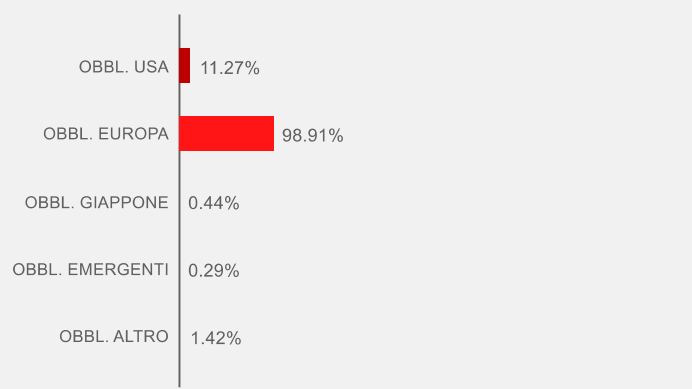
| Performance | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------|------|------|------|-------|------|
| Fondo | | | | 4,86% | |
| Benchmark | | | | 4,63% | |

Esposizione ai mercati per classi di attivo

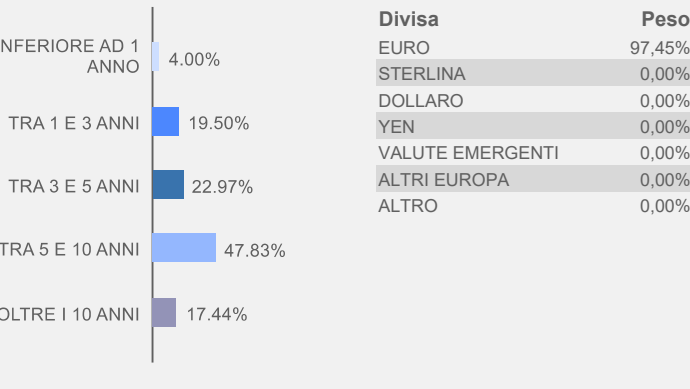
| | Comparto | Benchmark |
|-----------------|----------|-----------|
| LIQUIDITÀ | 2.55% | 0.00% |
| MONETARIO | 3.40% | 10.00% |
| OBBLIGAZIONARIO | 108.92% | 90.00% |
| AZIONARIO | 0.00% | 0.00% |
| FLESSIBILI | 0.00% | 0.00% |
| ALTRO | 0.00% | 0.00% |

ANALISI DEL PORTAFOGLIO

Scomposizione per aree geografiche



Vita residua



Scomposizione valutaria

| Divisa | Peso |
|------------------|--------|
| EURO | 97,45% |
| STERLINA | 0,00% |
| DOLLARO | 0,00% |
| YEN | 0,00% |
| VALUTE EMERGENTI | 0,00% |
| ALTRI EUROPA | 0,00% |
| ALTRO | 0,00% |

Principali posizioni in portafoglio

| Tipologia | Strumento | Peso |
|------------------|--|-------|
| Futures | EURO-BOBL FUTURE Dec25 | 7,40% |
| Futures | EURO-BUND FUTURE Dec25 | 5,60% |
| GOVERNMENT | BTPS 3 1/2 01/15/26 | 2,72% |
| Futures | EURO-SCHATZ FUT Dec25 | 1,87% |
| CORPORATE | UNICREDIT SPA UCGIM 4 03/05/34 | 1,72% |
| MANAGEMENT HOUSE | ISHARES CORE EURO CORP BOND | 1,48% |
| CORPORATE | MORGAN STANLEY MS 3.521 05/22/31 | 1,39% |
| CORPORATE | MEDIOBANCA BACRED 4 5/8 02/07/29 | 1,27% |
| CORPORATE | DEUTSCHE BANK AG DB 4 1/8 04/04/30 | 1,14% |
| CORPORATE | BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 1/4 04/02/29 | 1,11% |

| Emittenti | Peso | Rating | Peso |
|---------------------|--------|--------|--------|
| Tipo | | Tipo | |
| CORPORATE | 94,16% | AAA | 15,15% |
| GOVERNMENT | 17,59% | AA | 2,44% |
| AGENZIA GOVERNATIVA | 0,01% | A | 35,56% |
| | | BBB | 46,62% |
| | | BB | 11,69% |
| | | NR | 0,86% |

Duration (anni)

