

Caratteristiche generali del comparto

Categoria Assogestioni	Obbl. Euro Corp. Inv. Grade
Data di avvio del comparto	03 Luglio 1995
Cambio politica di investimento	01 Gennaio 2022
Valore quota netta	8.54
Patrimonio netto (Eur/1000)	90.745,16
Raccolta del Mese(Eur/1000)	-282,50
Indicatore di rischio	12
ISIN	LU0553726596
Commissioni di gestione	1.12%
Commissioni di Performance	0%
Benchmark:	
iBoxx Euro Corporates Overall Total Return in EUR	100%

Gestore	Fideuram Asset Management (Ireland) dac
Gestore delegato	

Tipologia d'investimento

Il Comparto, espresso in Euro, ha l'obiettivo di valorizzare nel tempo il patrimonio investendo prevalentemente in obbligazioni di emittenti non governativi caratterizzati da un limitato rischio di insolvenza e, in misura minoritaria, in obbligazioni a tasso fisso e variabile, denominate in Euro, di emittenti governativi, con una vita residua compresa tra 3 e 5 anni. Il Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi sia a fini di investimento. La Classe S del Comparto è a distribuzione dei proventi.

Analisi statistica del comparto

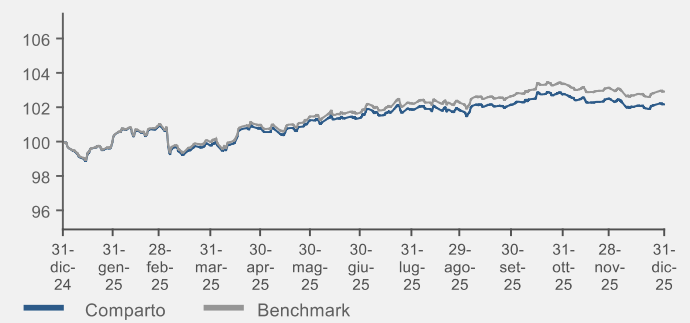
	6M	1Y
Correlazione vs Bmk:	1,00	1,00
Volatilità:	1,76%	2,40%

Risultati della gestione

Classificazione SFDR

Art. 8

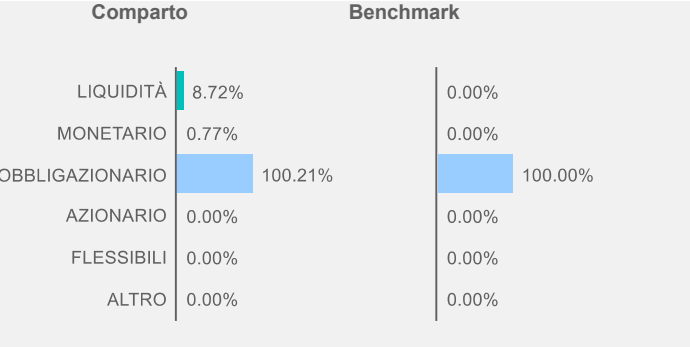
Evoluzione della performance del fondo



Performance	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	YTD	1 Anno	3 Anni
Fondo	-0,30%	0,01%	0,75%	2,27%	2,27%	13,73%
Benchmark	-0,18%	0,24%	1,18%	3,02%	3,02%	16,53%

Performance	2021	2022	2023	2024	2025
Fondo	-2,34%	-15,44%	7,31%	3,63%	2,27%
Benchmark	-1,08%	-14,17%	8,19%	4,56%	3,02%

Esposizione ai mercati per classi di attivo

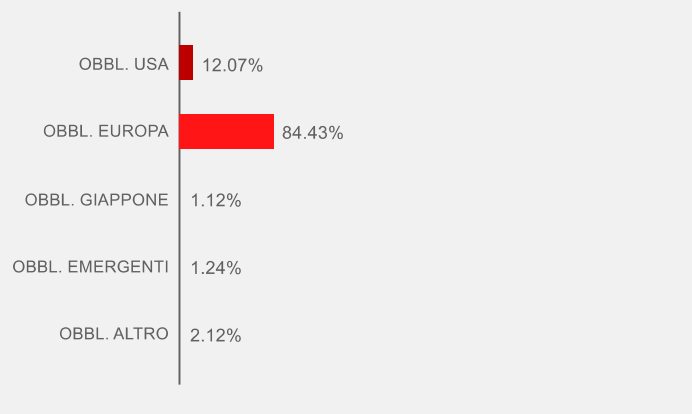


Cedole distribuite

Data	Valore (€)	Data	Valore (€)
16 Giugno 2025	0,02	16 Dicembre 2025	0,02
16 Settembre 2025	0,02	16 Marzo 2026	

ANALISI DEL PORTAFOGLIO

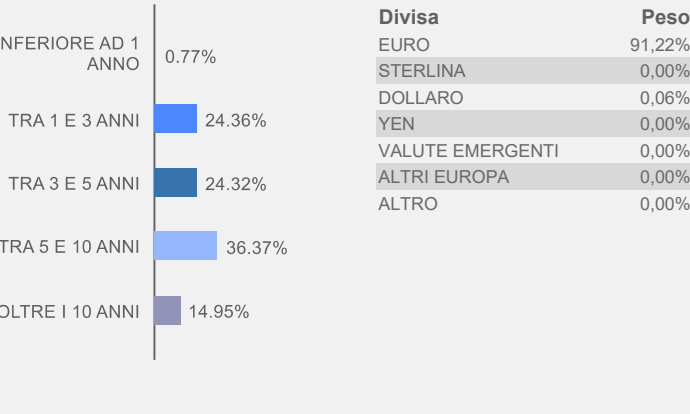
Scomposizione per aree geografiche



Principali posizioni in portafoglio

Tipologia	Strumento	Peso
Futures	EURO-SCHATZ FUT Mar26	7,83%
Futures	EURO-BOBL FUTURE Mar26	3,34%
CORPORATE	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 4 01/15/35	0,38%
CORPORATE	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 3/4 01/09/34	0,35%
CORPORATE	ENGIE SA ENGIFP 4 01/11/35	0,35%
CORPORATE	ASTM SPA ATIM 3 3/8 02/16/32	0,34%
CORPORATE	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 4.856 05/23/33	0,33%
CORPORATE	MORGAN STANLEY MS 3.149 11/07/31	0,33%
CORPORATE	BANK OF IRELAND GROUP PLC BKIR 3 5/8 05/11	0,32%
CORPORATE	ITALGAS SPA IGIM 3 1/8 02/08/29	0,32%

Vita residua

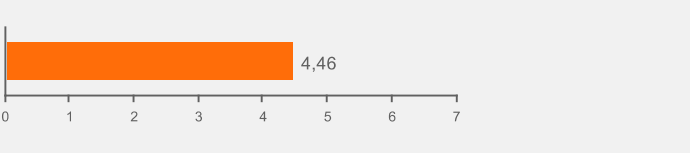


Scomposizione valutaria

Divisa	Peso
EURO	91,22%
STERLINA	0,00%
DOLLARO	0,06%
YEN	0,00%
VALUTE EMERGENTI	0,00%
ALTRI EUROPA	0,00%
ALTRO	0,00%

Emittenti	Peso	Rating	Peso
Tipo		Tipo	
CORPORATE	90,88%	AAA	10,04%
GOVERNMENT	9,71%	AA	5,51%
AGENZIA GOVERNATIVA	0,19%	A	41,52%
		BBB	43,25%
		BB	0,38%
		NR	0,28%

Duration (anni)



Questo documento ha natura informativa e non contiene raccomandazioni o proposte ad effettuare operazioni su strumenti finanziari né costituisce o contiene offerte, inviti ad offrire, messaggi promozionali o sollecitazione all'acquisto o alla vendita di strumenti finanziari rivolti al pubblico, è destinato ad uso esclusivo interno dei soggetti incaricati del collocamento e non deve essere consegnato alla clientela. Le scelte di investimento ed i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Fideuram Asset Management (Ireland) si riserva il diritto di modificare, in ogni momento, le analisi e le informazioni ivi prodotte.