

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	1 2 3 4 5 6 7
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

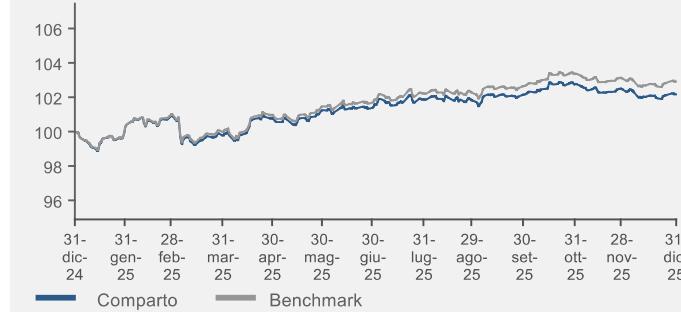
Il Comparto, espresso in Euro, ha l'obiettivo di valorizzare nel tempo il patrimonio investendo prevalentemente in obbligazioni di emittenti non governativi caratterizzati da un limitato rischio di insolvenza e, in misura minoritaria, in obbligazioni a tasso fisso e variabile, denominate in Euro, di 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

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

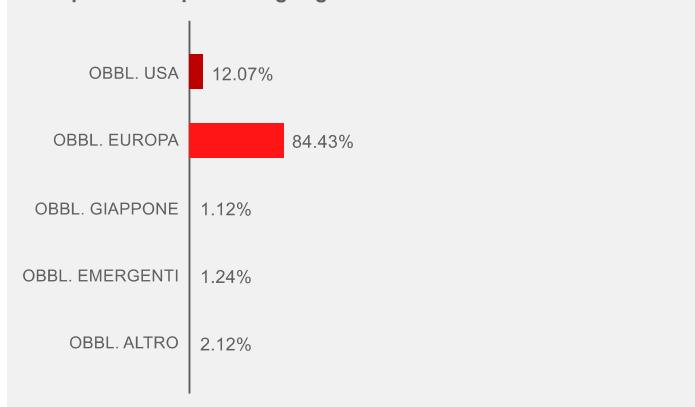


Cedole distribuite

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

ANALISI DEL PORTAFOGLIO

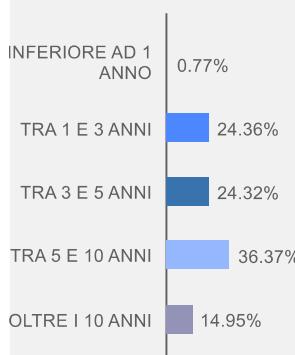
Scomposizione per aree geografiche



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 ENGFIP 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 05/15	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

Tipo	Peso
CORPORATE	90,88%
GOVERNMENT	9,71%
AGENZIA GOVERNATIVA	0,19%

Rating

Tipo	Peso
AAA	10,04%
AA	5,51%
A	41,52%
BBB	43,25%
BB	0,38%
NR	0,28%

Duration (anni)

