

Caratteristiche generali del comparto

Categoria Assogestioni	Obbl. Flessibili
Data di avvio del comparto	11 Gennaio 2002
Cambio politica di investimento	29 Luglio 2022
Valore quota netta	8.45
Patrimonio netto (Eur/1000)	15.572,61
Raccolta del Mese(Eur/1000)	254,29
Indicatore di rischio	12
ISIN	LU0553726679
Commissioni di gestione	1.1%
Commissioni di Performance	15%

Gestore	Fideuram Asset Management (Ireland) dac
Gestore delegato	

Tipologia d'investimento

Il Comparto, espresso in Euro è composto principalmente da strumenti obbligazionari denominati in euro ed emessi da entità governative e non governative, caratterizzate da un rischio limitato di insolvenza. Il comparto può investire in titoli a tasso fisso e variabile. Il comparto può investire in depositi bancari. Il comparto può investire: - fino al 10% del suo patrimonio netto in strumenti del mercato monetario; - occasionalmente, fino al 10% del suo patrimonio netto in titoli sub-investment grade. Il Comparto può essere investito strumenti denominati in valute diverse dall'Euro e in strumenti finanziari di emittenti domiciliati in Paesi emergenti. L'esposizione alla valuta sarà normalmente coperta in Euro. Il Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi sia a fini di investimento. Il Comparto è adatto ad investitori con un orizzonte di investimento a breve termine. Il Comparto non ha benchmark.

Analisi statistica del comparto

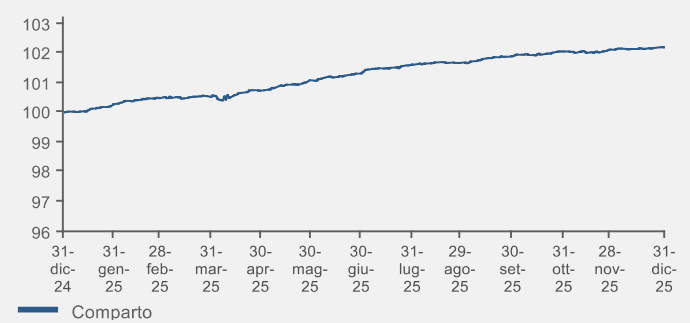
	6M	1Y
Volatilità:	0,28%	0,42%

Risultati della gestione

Classificazione SFDR

Art. 8

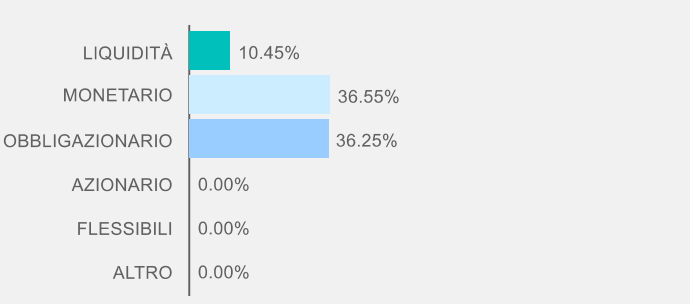
Evoluzione della performance del fondo



Performance	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	YTD	1 Anno	3 Anni
Fondo	0,07%	0,28%	0,87%	2,20%	2,20%	8,41%

Performance	2021	2022	2023	2024	2025
Fondo	-1,28%	-3,58%	2,45%	3,54%	2,20%

Esposizione ai mercati per classi di attivo Comparto

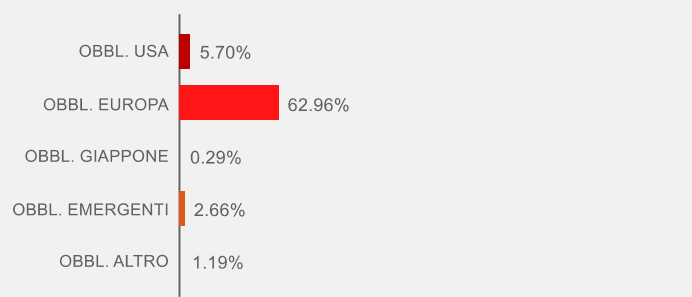


Cedole distribuite

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

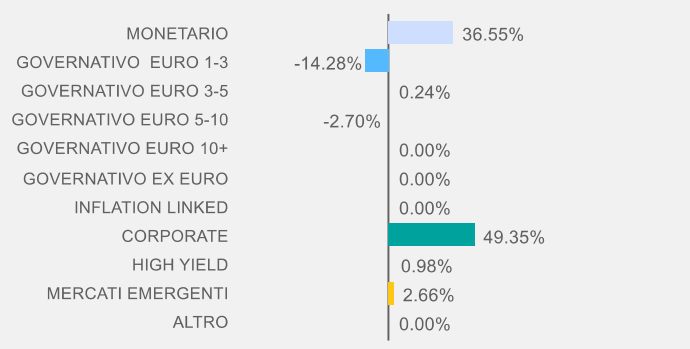
Scomposizione per aree geografiche



Principali posizioni in portafoglio

Tipologia	Strumento	Peso
Obbligazioni	BTPS 3 1/2 01/15/26	3,47%
Obbligazioni	BNP PARIBAS SA BNP 2 3/4 01/27/26	1,82%
Obbligazioni	RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK AG RBIAV 4	1,78%
Obbligazioni	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA MONTE 1	1,74%
Obbligazioni	AVIVA INVESTORS AVLN 6 1/8 11/14/36	1,60%
Obbligazioni	BNP PARIBAS SA BNP 1 5/8 02/23/26	1,45%
Obbligazioni	AIB GROUP PLC AIB 2 7/8 05/30/31	1,39%
Obbligazioni	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 1 5/8 01/19/	1,39%
Obbligazioni	BELFIUS BANK SA/NV CCBGBB 3 1/8 05/11/26	1,39%
Obbligazioni	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 1 1/4 04/14/26	1,37%

Dettaglio esposizione obbligazionaria



Emittenti

Tipo

CORPORATE

GOVERNMENT

Peso

86,08%

-13,28%

Duration (anni)

0,69

Scomposizione valutaria

Divisa

EURO

STERLINA

DOLLARO

YEN

VALUTE EMERGENTI

ALTRI EUROPA

ALTRO

Peso

84,44%

3,59%

1,53%

0,00%

0,00%

0,00%

0,00%

Scomposizione per strumenti finanziari

