

## 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	5
ISIN	LU0553726679
Commissioni di gestione	1.1%
Commissioni di Performance	15%



Gestore Fideuram Asset Management (Ireland) dac  
Gestore delegato

## Tipologia d'investimento

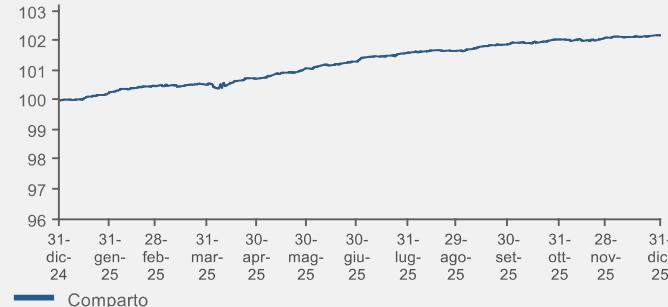
Il Comparto, espresso in Euro è composto principalmente da strumenti obbligazionari denominati in euro ed emessi da entità governative e non governative, caratterizzate da un rischio limitato di insolvenza. Il Comparto può investire in titoli a tasso fisso e variabile. Il Comparto può investire in depositi 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

## Evoluzione della performance del fondo



Performance 1 Mese 3 Mesi 6 Mesi YTD 1 Anno 3 Anni

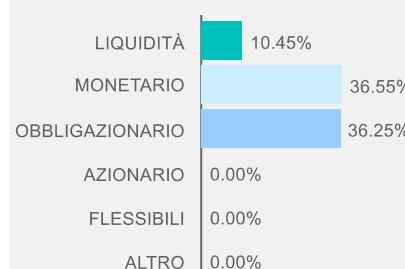
Fondo	0,07%	0,28%	0,87%	2,20%	2,20%	8,41%
Fondo	-1,28%	-3,58%	2,45%	3,54%	2,20%	

Performance 2021 2022 2023 2024 2025

Fondo	-1,28%	-3,58%	2,45%	3,54%	2,20%
Fondo	-1,28%	-3,58%	2,45%	3,54%	2,20%

## Esposizione ai mercati per classi di attivo

## Comparto

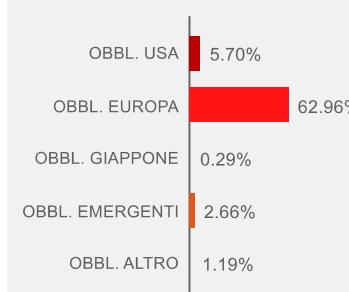


## Cedole distribuite

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

## ANALISI DEL PORTAFOGLIO

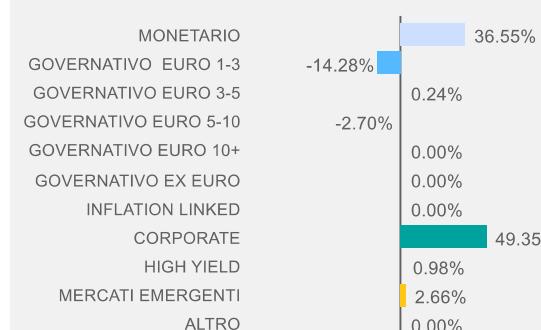
## Scomposizione per aree geografiche



## 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 RBLIAV 2	1,78%
Obbligazioni	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA MONTE 1	1,74%
Obbligazioni	AVIVA INVESTORS AVL 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

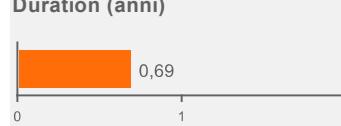


## Emittenti

Tipo	Peso	Divisa	Peso
CORPORATE	86,08%	EURO	84,44%
GOVERNMENT	-13,28%	STERLINA	3,59%

DOLLARO 1,53%  
YEN 0,00%  
VALUTE EMERGENTI 0,00%  
ALTRI EUROPA 0,00%  
ALTRO 0,00%

## Duration (anni)



## Scomposizione per strumenti finanziari



Questo documento ha natura informativa e non contiene raccomandazioni o proposte ad effettuare operazioni su strumenti finanziari né costituisce 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.