

Caratteristiche generali del comparto

Categoria Assogestioni	Obbl. Flessibili
Data di avvio del comparto	06 Dicembre 2010
Cambio politica di investimento	29 Luglio 2022
Valore quota netta	7.76
Patrimonio netto (Eur/1000)	26.144,79
Raccolta del Mese(Eur/1000)	-500,20
Indicatore di rischio	1 2 3 4 5 6 7
ISIN	LU0553728451
Commissioni di gestione	1.5%
Commissioni di Performance	15%

Gestore Fideuram Asset Management (Ireland) dac
Gestore delegato

Tipologia d'investimento

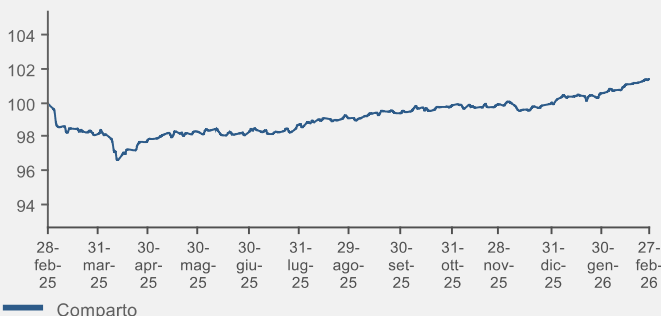
Il Comparto, espresso in Euro, ha l'obiettivo di generare un rendimento positivo nel lungo periodo investendo in un portafoglio di titoli obbligazionari, a tasso fisso e variabile, emessi da governi, da enti pubblici o da società di tutto il mondo, in obbligazioni convertibili ed in alcuni strumenti finanziari derivati. Il Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi sia a fini di investimento. Il Comparto potrà investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni di emittenti della Repubblica Popolare Cinese attraverso il programma Bond Stock Connect. La Classe S del Comparto è a distribuzione dei proventi (per ulteriori dettagli si veda l'allegato al modulo).

Analisi statistica del comparto

	6M	1Y

Risultati della gestione

Evoluzione della performance del fondo

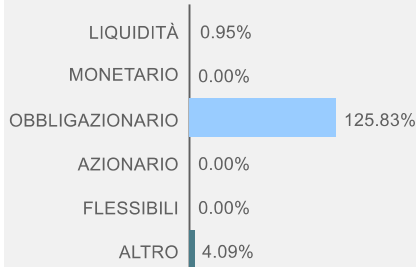


Performance	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	YTD	1 Anno	3 Anni
Fondo	0,83%	1,49%	2,35%	1,49%	1,46%	4,23%

Performance	2022	2023	2024	2025	2026
Fondo	-1,19%	0,59%	-1,74%	1,52%	

Esposizione ai mercati per classi di attivo

Comparto

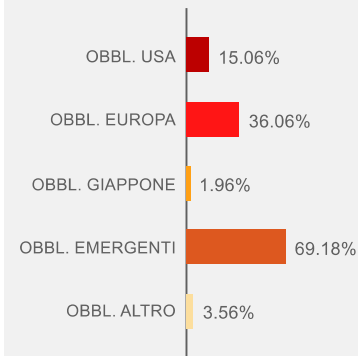


Cedole distribuite

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

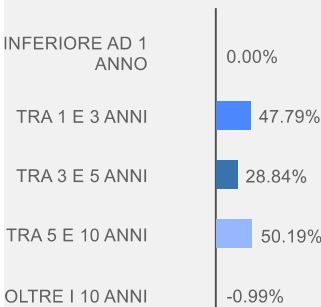
Scomposizione per aree geografiche



Principali posizioni in portafoglio

Tipologia	Strumento	Peso
Futures	US 2YR NOTE (CBT) Jun26	23,92%
Opzioni regolamentate	SOFR 1yr MidCurve Jun26C 97.06	18,71%
Futures	EURO-BUND FUTURE Mar26	15,09%
Opzioni regolamentate	SOFR 1yr MidCurve Jun26C 97.38	10,37%
Opzioni regolamentate	SOFR 1yr MidCurve Sep26C 96.88	9,44%
Futures	EURO-BOBL FUTURE Mar26	7,09%
Futures	US 10YR NOTE (CBT)Jun26	6,24%
GOVERNMENT	OBL 2.1 04/12/29 #189	5,65%
Opzioni regolamentate	EURIBOR 3M OPT Dec26C 98.38	4,56%
Opzioni regolamentate	SOFR 1yr MidCurve Sep26C 97.5	3,88%

Vita residua



Scomposizione valutaria

Divisa	Peso
EURO	23,94%
STERLINA	2,15%
DOLLARO	12,06%
YEN	1,96%
VALUTE EMERGENTI	12,29%
ALTRI EUROPA	12,87%
ALTRO	29,69%

Duration (anni) 4,25

Emittenti

Tipo	Peso	Rating	Tipo	Peso
CORPORATE	3,46%	AAA		35,40%
GOVERNMENT	122,37%	AA		20,34%
		A		10,76%
		BBB		26,26%
		BB		26,21%
		B		4,89%
		CCC		1,64%
		NR		0,32%

Scomposizione per strumenti finanziari

