

Caratteristiche generali del comparto

Categoria Assogestioni	Obbl. Dollaro Gov. Medio/Lungo T.						
Data di avvio del comparto	03 Luglio 1995						
Cambio politica di investimento	25 Giugno 2019						
Valore quota netta	9.06						
Patrimonio netto (Eur/1000)	25.818,18						
Raccolta del Mese(Eur/1000)	-512,92						
Indicatore di rischio	1	2	3	4	5	6	7
ISIN	LU0771412946						
Commissioni di gestione	1.65%						
Commissioni di Performance	0%						
Benchmark:							
Bloomberg US-Aggregate Total Return Index in USD	100%						

Gestore	Fideuram Asset Management (Ireland) dac
Gestore delegato	PIMCO Deutschland GmbH

Tipologia d'investimento

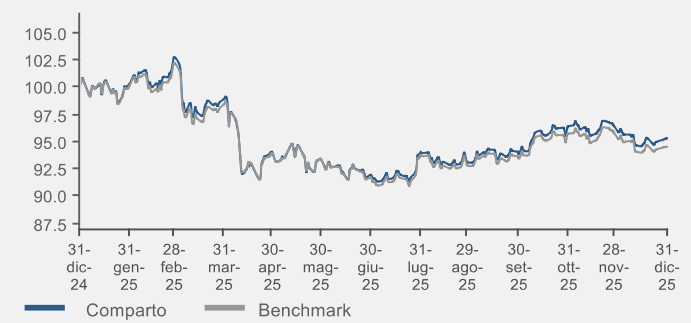
Il Comparto, espresso in Euro, mira a generare un risultato totale in maniera prudente attraverso una combinazione di reddito e crescita del capitale. Il Comparto investe in un'ampia gamma di strumenti obbligazionari emessi da società private o da governi di tutto il mondo. Gli strumenti finanziari sono denominati prevalentemente in Dollari USA. Il Comparto può detenere altre valute, nonché strumenti finanziari denominati in altre valute. Il Comparto può investire in mercati emergenti, ovvero quelle economie ancora in una fase di sviluppo. I titoli sono prevalentemente "investment grade". Il Comparto può investire in MBS, commercial mortgage backed securities (CMBS), ABS. Gli investimenti in tali titoli espongono al rischio di fallimento dei sottostanti. Il Comparto può inoltre investire in obbligazioni convertibili contingent ("CoCos") fino al 10% del valore patrimoniale netto. Il benchmark del Comparto è l'indice "Barclays US Aggregate Index".

Analisi statistica del comparto

	6M	1Y
Correlazione vs Bmk:	0,99	0,99
Volatilità:	5,53%	8,50%

Risultati della gestione

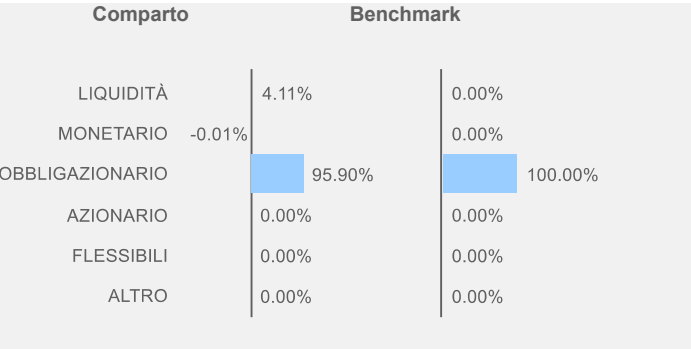
Evoluzione della performance del fondo



Performance	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	YTD	1 Anno	3 Anni
Fondo	-1,18%	1,55%	3,66%	-4,61%	-4,61%	3,35%
Benchmark	-1,33%	1,15%	3,10%	-5,39%	-5,39%	4,18%

Performance	2021	2022	2023	2024	2025
Fondo	4,65%	-9,62%	1,22%	7,04%	-4,61%
Benchmark	5,93%	-7,31%	1,96%	8,01%	-5,39%

Esposizione ai mercati per classi di attivo

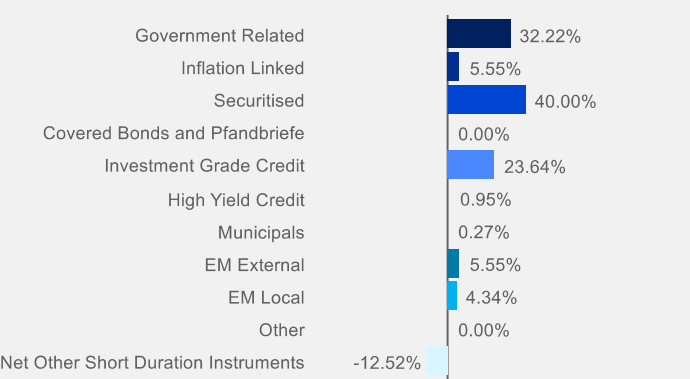


Cedole distribuite

Data	Valore (€)	Data	Valore (€)
16 Giugno 2025	0,04	16 Dicembre 2025	0,05
16 Settembre 2025	0,05	16 Marzo 2026	

ANALISI DEL PORTAFOGLIO

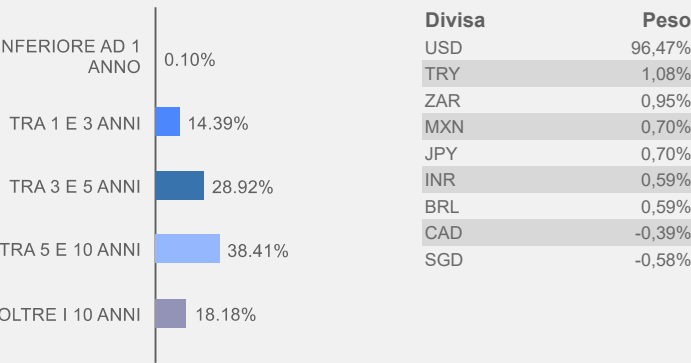
Dettaglio componente obbligazionaria



Principali posizioni in portafoglio(duration%)

Tipologia	Strumento	Peso
GOVERNMENT	U S TREASURY BOND	8,32%
GOVERNMENT	U S TREASURY BOND	7,77%
GOVERNMENT	FIN FUT US 5YR CBT 03/31/26	6,83%
AGENZIA GOVERNATI'	FNMA TBA 5.0% JAN 30YR	5,69%
GOVERNMENT	RFR USD SOFR/3.70000 06/24/25-5Y CME	5,60%
GOVERNMENT	RFR USD SOFR/3.90000 06/24/25-2Y CME	4,69%
GOVERNMENT	RFR USD SOFR/3.70000 06/24/25-10Y CME	-5,93%
GOVERNMENT	RFR USD SOFR/1.75000 12/21/22-30Y CME	-6,75%
GOVERNMENT	RFR USD SOFR/3.50000 06/24/25-30Y CME	-6,83%
GOVERNMENT	FIN FUT US ULTRA 30YR CBT 03/20/26	-9,58%

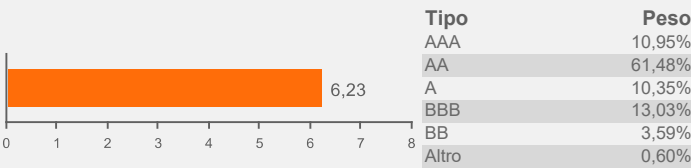
Vita residua



Scomposizione valutaria

Divisa	Peso
USD	96,47%
TRY	1,08%
ZAR	0,95%
MXN	0,70%
JPY	0,70%
INR	0,59%
BRL	0,59%
CAD	-0,39%
SGD	-0,58%

Duration (anni)



Rating

Tipo	Peso
AAA	10,95%
AA	61,48%
A	10,35%
BBB	13,03%
BB	3,59%
Altro	0,60%