

Caratteristiche generali del comparto

Categoria Assogestioni	Bilanciati Obbligazionari
Data di avvio del comparto	12 Aprile 2001
Cambio politica di investimento	29 Luglio 2022
Valore quota netta	3.94
Patrimonio netto (Eur/1000)	56.351,62
Raccolta del Mese(Eur/1000)	-1.489,17
Indicatore di rischio	1234567
ISIN	LU0937587144
Commissioni di gestione	1.6%
Commissioni di Performance	15%

Benchmark:

JPM GBI-EM Global Div Composite in EUR	5%
Bloomberg Global Aggregate Corporate Total Return Index Unhedged EUR	35%
JPM EMBI Global Diversified Composite Index	5%
MSCI WORLD in Euro	25%
FTSE WGBI Index in Euro	30%

Gestore	Fideuram Asset Management UK Ltd
Gestore delegato	

Tipologia d'investimento

Il comparto investe principalmente in obbligazioni caratterizzate da un elevato rendimento a scadenza, azioni caratterizzate da elevati dividendi e prospettive di elevato rendimento, senza alcuna limitazione geografica, inclusi i mercati emergenti. Il comparto può investire negli strumenti indicati anche attraverso quote e/o azioni di altri fondi inclusi gli ETF, in strumenti derivati sia con finalità di copertura dei rischi che di investimento. La classe S del Comparto è a distribuzione di proventi.

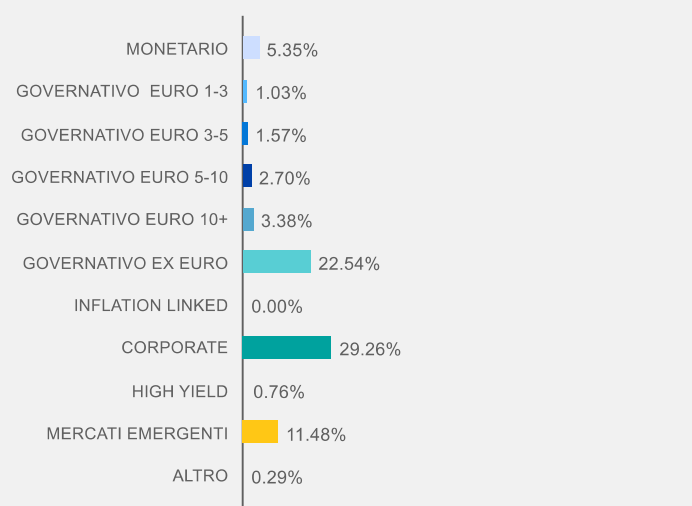
Analisi statistica del comparto

	6M	1Y
Correlazione vs Bmk:	0,99	0,98
Volatilità:	5,43%	7,20%

ANALISI DEL PORTAFOGLIO

Portafoglio obbligazionario

Dettaglio esposizione obbligazionaria



Duration (anni)	Rating	Tipo	Peso
4,86	AAA		4,63%
	AA		24,91%
	A		20,42%
	BBB		23,22%
	BB		3,16%
	B		0,69%
	CCC		0,69%
	CC		0,07%
	C		0,03%
	NR		0,48%

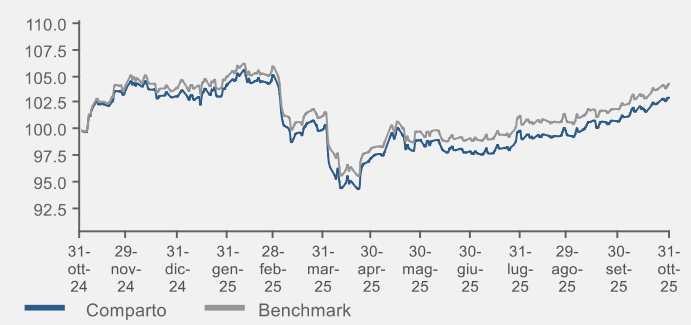
Questo documento ha natura informativa e non contiene raccomandazioni o proposte ad effettuare operazioni su strumenti finanziari né costituisce o contiene offerte, inviti ad offrire, messaggi promozionali o sollecitazione all'acquisto o alla vendita di strumenti finanziari rivolti al pubblico, è destinato 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.

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	2,21%	3,17%	5,81%	-0,14%	3,03%	11,52%
Benchmark	2,34%	3,02%	6,19%	0,33%	4,34%	16,14%

Performance	2021	2022	2023	2024	2025
Fondo	5,32%	-12,79%	5,33%	8,47%	
Benchmark	8,70%	-12,20%	7,68%	10,76%	

Si noti che il benchmark di riferimento è stato introdotto il 31 luglio 2023, per cui i valori relativi al benchmark precedenti a tale data sono visualizzati solo a scopo informativo per il confronto sullo stesso orizzonte temporale.

Esposizione ai mercati per classi di attivo

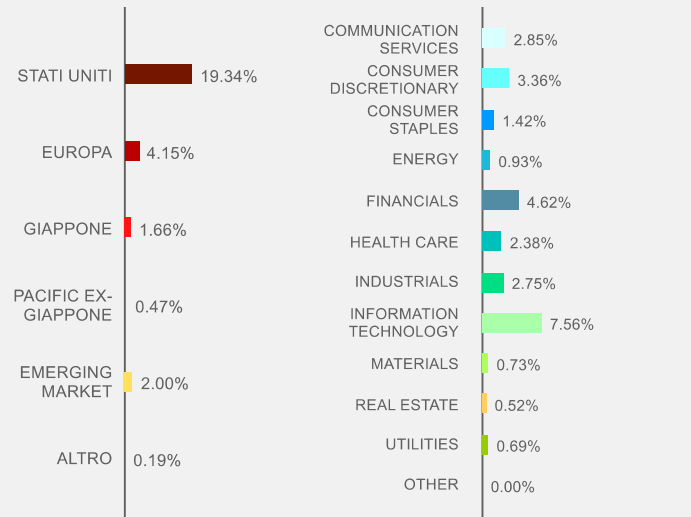
Comparto		Benchmark	
LIQUIDITÀ	0.58%		0.00%
MONETARIO	2.06%		0.00%
OBBLIGAZIONARIO	76.28%		74.63%
AZIONARIO	27.80%		25.37%
FLESSIBILI	0.98%		0.00%
COMMODITIES	0.51%		0.00%
ALTRO	0.85%		0.00%

Cedole distribuite

Data	Valore (€)	Data	Valore (€)
17 Marzo 2025	0,03	16 Settembre 2025	0,03
16 Giugno 2025	0,03	16 Dicembre 2025	

Portafoglio azionario

Composizione per aree geografiche



Scomposizione valutaria

Comparto		Benchmark	
EURO	23.25%		18.87%
STERLINA	2.74%		3.75%
DOLLARO	67.59%		59.18%
YEN	3.99%		4.32%
VALUTE EMERGENTI	8.00%		8.96%
ALTRO	3.50%		4.92%