

Caratteristiche generali del comparto

| | |
|---------------------------------|---|
| Categoria Assogestioni | Obbl. Int. Li High Yield |
| Data di avvio del comparto | 16 Gennaio 2014 |
| Cambio politica di investimento | 01 Gennaio 2021 |
| Valore quota netta | 12.22 |
| Patrimonio netto (Eur/1000) | 76.390,64 |
| Raccolta del Mese(Eur/1000) | -292,21 |
| Indicatore di rischio | <div><div>1</div><div>2</div><div>3</div><div>4</div><div>5</div><div>6</div><div>7</div></div> |
| ISIN | LU1005158578 |
| Commissioni di gestione | 0.9% |
| Commissioni di Performance | 0% |

Benchmark:

ICE BofA 1-5 Year US Cash Pay High Yield Constr (JVC0) Index Hdg Eur 100%

| | |
|------------------|---|
| Gestore | Fideuram Asset Management (Ireland) dac |
| Gestore delegato | J.P. Morgan Asset Management (UK) Limited |

Tipologia d'investimento

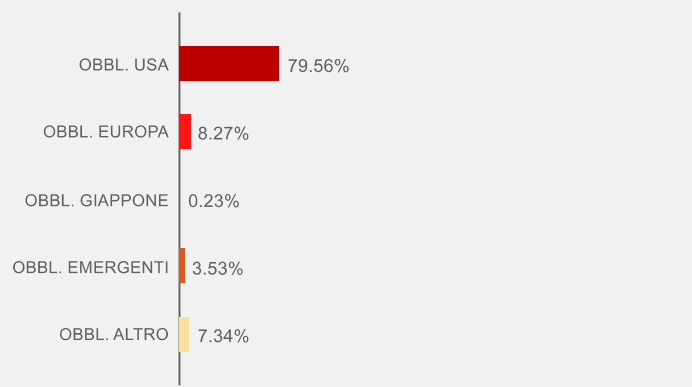
Il Comparto, espresso in Euro, ha l'obiettivo di massimizzare il risultato totale attraverso investimento in:titoli di debito a tasso fisso,alto rendimento e alto rischio, specificatamente in strumenti finanziari "sub-investment grade" con un rating uguale/inferiore a BB,inclusi strumenti senza rating che si ritenga abbiano un rating simile al rating definito dall'investment manager.Può investire in azioni ordinarie,privilegiate e private placements,in quote/azioni di OICR, in valori mobiliari armonizzati e/o di altri organismi di investimento collettivo.Investirà in strumenti finanziari a reddito fisso e alto rendimento senza restrizioni geografiche.Può investire in strumenti derivati sia per la copertura dei rischi sia per fini di investimento e può utilizzare strumenti derivati su valute per coprire gli investimenti in Euro.Il benchmark del Comparto è BofA Merrill Lynch 1-5 Year US Cash Pay Fixed Maturity High Yield Constrained hedged into EURO e prevede 3 Classi di quote R,S,T.

Analisi statistica del comparto

| | 6M | 1Y |
|----------------------|-------|-------|
| Correlazione vs Bmk: | 0,95 | 0,93 |
| Volatilità: | 1,50% | 2,39% |

ANALISI DEL PORTAFOGLIO

Scomposizione per aree geografiche

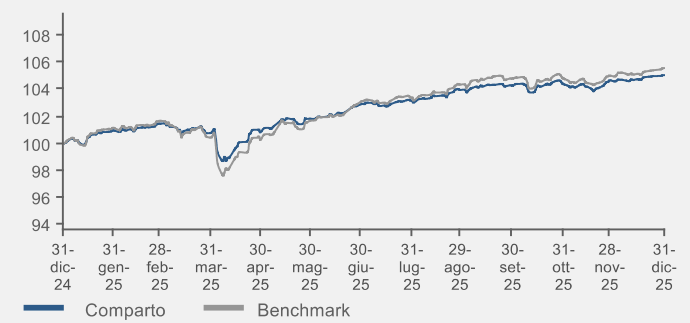


Principali posizioni in portafoglio

| Tipologia | Strumento | Peso |
|------------------|---|-------|
| MANAGEMENT HOUSE | JPM EUR LIQ LVNAV-X T0 ACC | 6,82% |
| CORPORATE | CCO HLDGS LLC/CAP CORP CHTR 5 1/8 05/01/2 | 1,86% |
| CORPORATE | SIRIUS XM RADIO LLC SIRI 5 08/01/27 | 1,27% |
| CORPORATE | PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC 1 | 1,00% |
| CORPORATE | VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL | 0,94% |
| CORPORATE | CCO HLDGS LLC/CAP CORP CHTR 4 1/2 08/15/3 | 0,88% |
| CORPORATE | TENET HEALTHCARE CORP THC 4 1/4 06/01/29 | 0,80% |
| CORPORATE | NEXSTAR FINANCE INC NXST 5 5/8 07/15/27 | 0,76% |
| CORPORATE | TENET HEALTHCARE CORP THC 5 1/8 11/01/27 | 0,76% |
| CORPORATE | 1011778 BC ULC BCULC 3 7/8 01/15/28 | 0,71% |

Risultati della gestione

Evoluzione della performance del fondo



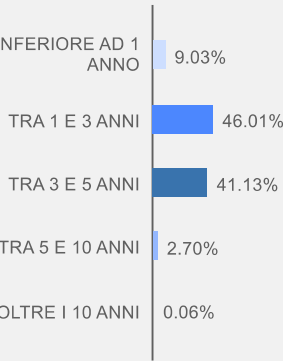
| Performance | 1 Mese | 3 Mesi | 6 Mesi | YTD | 1 Anno | 3 Anni |
|-------------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|
| Fondo | 0,36% | 0,75% | 2,08% | 5,08% | 5,08% | 18,05% |
| Benchmark | 0,53% | 0,75% | 2,39% | 5,60% | 5,60% | 23,85% |

| Performance | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------|-------|--------|-------|-------|-------|
| Fondo | 2,54% | -6,75% | 7,22% | 4,79% | 5,08% |
| Benchmark | 5,18% | -7,81% | 9,72% | 6,89% | 5,60% |

Esposizione ai mercati per classi di attivo

| | Comparto | Benchmark |
|-----------------|----------|-----------|
| LIQUIDITÀ | 0.96% | 0.44% |
| MONETARIO | 6.82% | 0.00% |
| OBBLIGAZIONARIO | 92.11% | 99.56% |
| AZIONARIO | 0.11% | 0.00% |
| FLESSIBILI | 0.00% | 0.00% |
| ALTRO | 0.00% | 0.00% |

Vita residua



Scomposizione valutaria

| Divisa | Peso |
|------------------|--------|
| EURO | 6,82% |
| STERLINA | 0,00% |
| DOLLARO | 92,10% |
| YEN | 0,00% |
| VALUTE EMERGENTI | 0,00% |
| ALTRI EUROPA | 0,00% |
| ALTRO | 0,00% |

| Emittenti | Peso | Rating | Peso |
|---------------------|--------|--------|--------|
| Tipo | | Tipo | |
| CORPORATE | 92,47% | AAA | 1,86% |
| GOVERNMENT | 3,33% | AA | 1,65% |
| AGENZIA GOVERNATIVA | 0,47% | A | 1,62% |
| SUPRANATIONAL | 2,65% | BBB | 4,28% |
| | | BB | 59,50% |
| | | B | 25,19% |
| | | CCC | 4,82% |

Duration (anni)

