

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	7.74
Patrimonio netto (Eur/1000)	34.725,31
Raccolta del Mese(Eur/1000)	2,38
Indicatore di rischio	1 2 3 4 5 6 7
ISIN	LU1005158651
Commissioni di gestione	1.4%
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

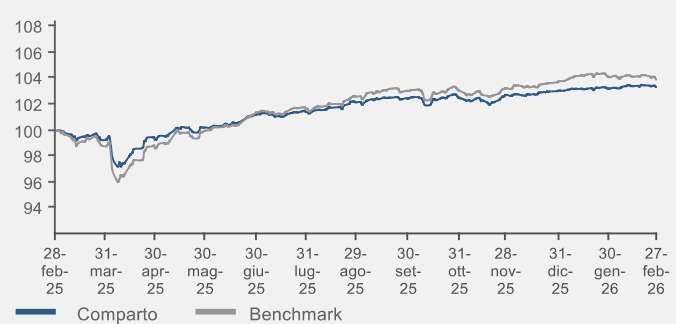
Il Comparto, espresso in Euro, ha l'obiettivo di massimizzare il risultato totale attraverso investimento in titoli di debito a tasso fisso, alto rendimento e alto rischio, specificatamente in strumenti finanziari "sub-investment grade" con un rating uguale/inferiore a BB, inclusi strumenti senza rating 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
Comparto	0,10%	1,15%
Benchmark	-0,18%	1,28%

Risultati della gestione

Evoluzione della performance del fondo



	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	YTD	1 Anno	3 Anni
Fondo	0,10%	0,58%	1,15%	0,27%	3,36%	15,01%
Benchmark	-0,18%	0,64%	1,28%	0,11%	3,94%	21,39%

Performance	2022	2023	2024	2025	2026
Fondo	-7,22%	6,70%	4,26%	4,54%	
Benchmark	-7,81%	9,72%	6,89%	5,60%	

Esposizione ai mercati per classi di attivo

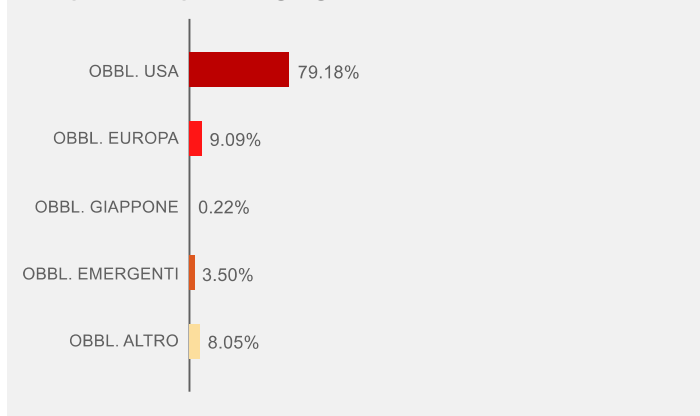
	Comparto	Benchmark
LIQUIDITÀ	-0,07%	1,60%
MONETARIO	7,73%	0,00%
OBBLIGAZIONARIO	92,31%	98,40%
AZIONARIO	0,03%	0,00%
FLESSIBILI	0,00%	0,00%
ALTRO	0,00%	0,00%

Cedole distribuite

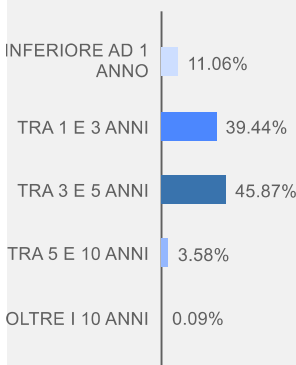
Data	Valore (€)	Data	Valore (€)
16 Giugno 2025	0,08	16 Dicembre 2025	0,08
16 Settembre 2025	0,08	16 Marzo 2026	0,08

ANALISI DEL PORTAFOGLIO

Scomposizione per aree geografiche



Vita residua



Scomposizione valutaria

Divisa	Peso
EURO	7,73%
STERLINA	0,00%
DOLLARO	92,31%
YEN	0,00%
VALUTE EMERGENTI	0,00%
ALTRI EUROPA	0,00%
ALTRO	0,00%

Principali posizioni in portafoglio

Tipologia	Strumento	Peso
MANAGEMENT HOUSE	JPM EUR LIQ LVNAV-X T0 ACC	7,73%
CORPORATE	SIRIUS XM RADIO LLC SIRI 5 08/01/27	1,22%
CORPORATE	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC I	0,99%
CORPORATE	CCO HLDGS LLC/CAP CORP CHTR 4 3/4 03/01/3	0,95%
CORPORATE	VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL	0,89%
CORPORATE	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLDINGS INC CC	0,88%
CORPORATE	CCO HLDGS LLC/CAP CORP CHTR 4 1/2 08/15/3	0,86%
CORPORATE	TENET HEALTHCARE CORP THC 4 1/4 06/01/29	0,79%
CORPORATE	TENET HEALTHCARE CORP THC 5 1/8 11/01/27	0,75%
CORPORATE	NEXSTAR FINANCE INC NXST 5 5/8 07/15/27	0,73%

Emittenti

Tipo	Peso	Rating	Peso
CORPORATE	93,15%	AAA	2,21%
GOVERNMENT	3,56%	AA	1,78%
AGENZIA GOVERNATIVA	0,50%	A	1,86%
SUPRANATIONAL	2,82%	BBB	5,28%
		BB	58,89%
		B	25,05%
		CCC	4,95%
		NR	0,02%

Duration (anni)

