

Caratteristiche generali del comparto

Categoria Assogestioni	Obbl. Flessibili
Data di avvio del comparto	16 Giugno 2016
Cambio politica di investimento	01 Gennaio 2021
Valore quota netta	14.28
Patrimonio netto (Eur/1000)	1.440.511,34
Raccolta del Mese(Eur/1000)	14.275,31
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	LU1422814902
Commissioni di gestione	1.5%
Commissioni di Performance	10%

Gestore	Fideuram Asset Management (Ireland) dac
Gestore delegato	ALGEBRIS

Tipologia d'investimento

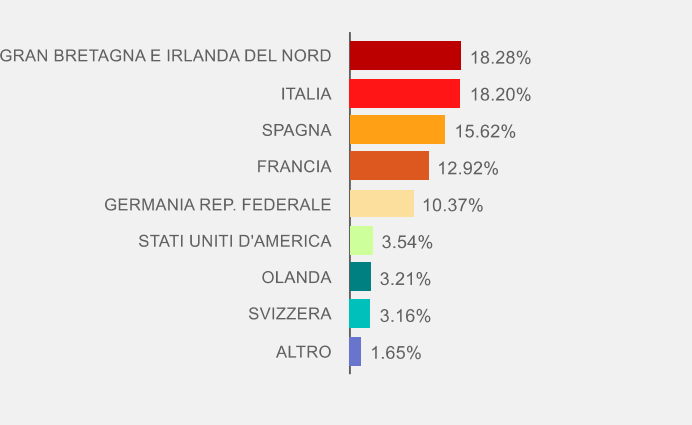
Il Comparto, espresso in Euro, investe a livello globale nel settore finanziario, principalmente in titoli di debito (titoli di Stato, obbligazioni corporate) con tassi di interesse fissi e variabili e con rating investment grade o inferiori, titoli ibridi, azioni privilegiate, debito subordinato e depositi. In presenza di numerosi movimenti di mercato, potrebbe investire prevalentemente in depositi bancari. Gli investimenti in obbligazioni convertibili contingent (CoCos) non possono superare il 50% del valore patrimoniale netto. Il Fondo non può acquistare azioni ordinarie, ma può acquisirle e detenerle laddove tali azioni siano acquisite per mezzo di conversioni da un altro titolo detenuto. Il Comparto potrebbe investire in contratti a termine in valuta estera allo scopo di gestire il rischio di copertura e di cambio o potrebbe ricorrere a una copertura valutaria. Il Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi sia a fini di investimento.

Analisi statistica del comparto

	6M	1Y
Volatilità:	1,37%	2,51%

ANALISI DEL PORTAFOGLIO

Scomposizione per paesi



Principali posizioni in portafoglio

Tipologia	Strumento	Peso
CORPORATE	BANCO SANTANDER SA SANTAN 5 3/4 (2,66%
Tier 2	SANTAN EMTN FLOAT 2033-08-23	2,60%
CORPORATE	UNICREDIT SPA UCGIM 5.861 06/19/32	2,09%
Tier 2	UCGIM REGS FLOAT 2032-06-19	2,08%
CORPORATE	CAIXABANK SA CABKSM 6 1/4 PERP	1,71%
Contingent Convertibles Tier 1	CABKSM * FLOAT 2078-04-24	1,68%
CORPORATE	UNICREDIT SPA UCGIM 4.175 06/24/37	1,55%
Tier 2	UCGIM EMTN FLOAT 2037-06-24	1,51%
CORPORATE	COMMERZBANK AG CMZB 4 1/8 06/30/3	1,46%
Tier 2	CMZB EMTN FLOAT 2037-06-30	1,43%

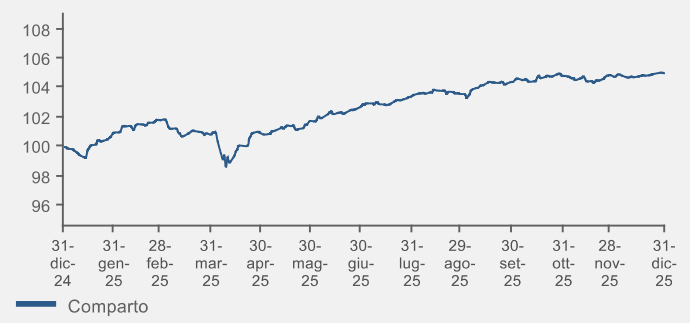
Questo documento ha natura informativa e non contiene raccomandazioni o proposte ad effettuare operazioni su strumenti finanziari né costituisce o contiene offerte, inviti ad offrire, messaggi promozionali o sollecitazione all'acquisto o alla vendita di strumenti finanziari rivolti al pubblico, è destinato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

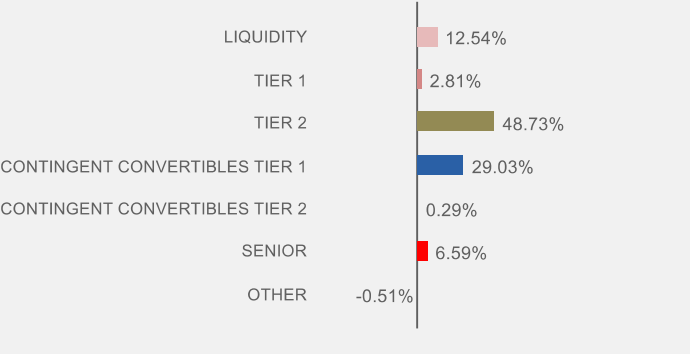
Evoluzione della performance del fondo



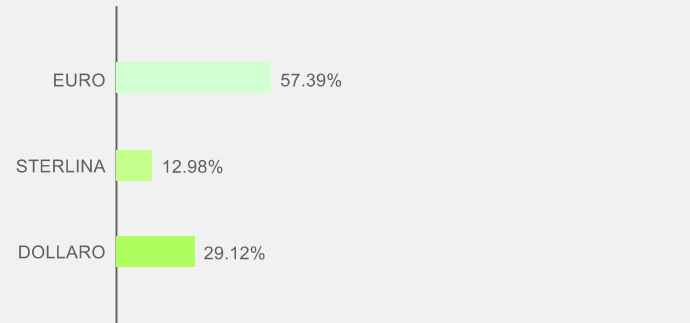
Performance	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	YTD	1 Anno	3 Anni
Fondo	0,11%	0,56%	2,19%	4,99%	4,99%	22,21%

Performance	2021	2022	2023	2024	2025
Fondo	1,44%	-11,63%	9,40%	6,39%	4,99%

Allocazione per struttura del capitale



Scomposizione valutaria



I numeri riflettono le posizioni di portafoglio e la liquidità, ma non comprendono gli strumenti di copertura del cambio. Il fondo copre sistematicamente tutte le posizioni non-Euro.

Portafoglio obbligazionario

