

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 | 5 |
| ISIN | LU1422814902 |
| Commissioni di gestione | 1,5% |
| Commissioni di Performance | 10% |



Gestore Fideuram Asset Management (Ireland) dac
Gestore delegato ALGEBRIS

Tipologia d'investimento

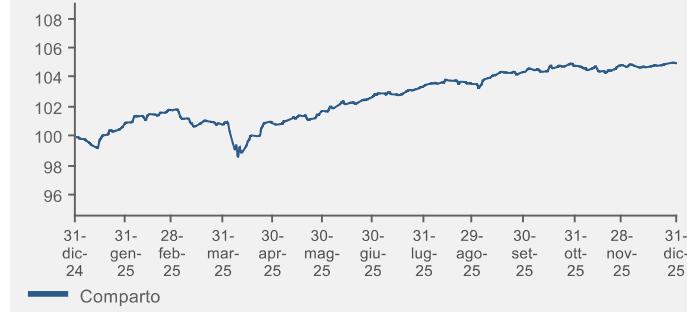
Il Comparto, espresso in Euro, investe a livello globale nel settore finanziario, principalmente in titoli di debito (titoli di Stato, obbligazioni corporate) con tassi di interesse fissi e variabili e con rating investment grade o inferiori, titoli ibridi, azioni privilegiate, debito subordinato e depositi. In presenza di numerosi movimenti di mercato, potrebbe investire prevalentemente in depositi bancari. Gli investimenti in obbligazioni convertibili contingenti (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% |

Risultati della gestione

Evoluzione della performance del fondo



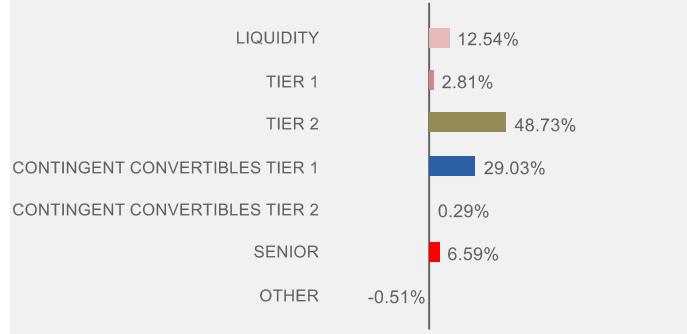
Performance 1 Mese 3 Mesi 6 Mesi YTD 1 Anno 3 Anni

| Fondo | 0,11% | 0,56% | 2,19% | 4,99% | 4,99% | 22,21% |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|

Performance 2021 2022 2023 2024 2025

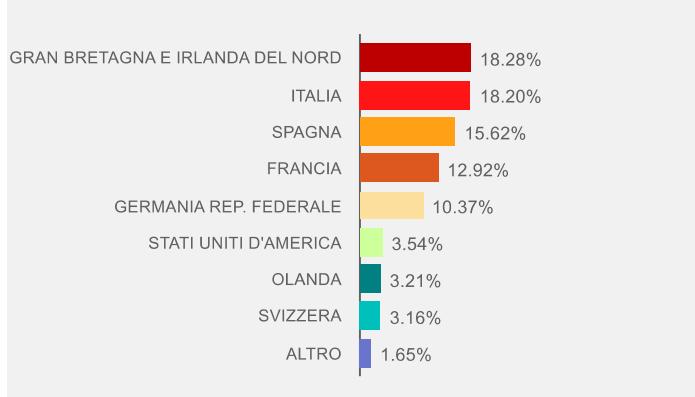
| Fondo | 1,44% | -11,63% | 9,40% | 6,39% | 4,99% |
|-------|-------|---------|-------|-------|-------|
|-------|-------|---------|-------|-------|-------|

Allocazione per struttura del capitale



ANALISI DEL PORTAFOGLIO

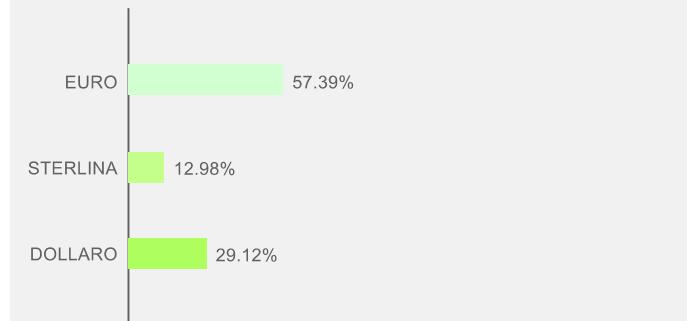
Scomposizione per paesi



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 06/30/03 | 1,46% |
| Tier 2 | CMZB EMTN FLOAT 2037-06-30 | 1,43% |

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

| Vita residua | Rating |
|---------------------|------------|
| INFERIORE AD 1 ANNO | Tipo |
| 0,30% | A 4,99% |
| | BBB 54,66% |
| | BB 27,23% |
| | NR 0,57% |
| TRA 1 E 3 ANNI | |
| 1,80% | |
| TRA 3 E 5 ANNI | |
| 1,88% | |
| TRA 5 E 10 ANNI | |
| 36,49% | |
| OLTRE I 10 ANNI | |
| 46,99% | |

