

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	15.04
Patrimonio netto (Eur/1000)	1.041.786,63
Raccolta del Mese(Eur/1000)	-3.053,79
Indicatore di rischio	1 2 3 4 5 6 7
ISIN	LU1422820115
Commissioni di gestione	1%
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

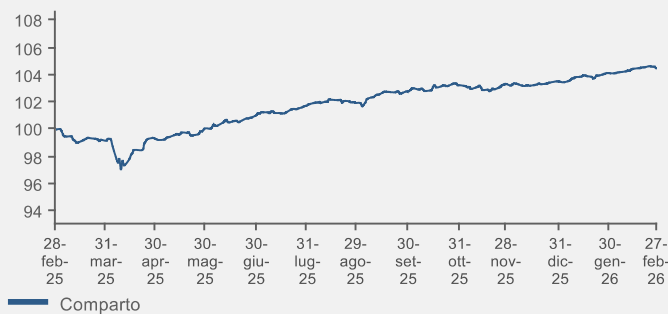
	6M	1Y
Fondo	0,34%	21,72%

Risultati della gestione

Classificazione SFDR

Art. 8

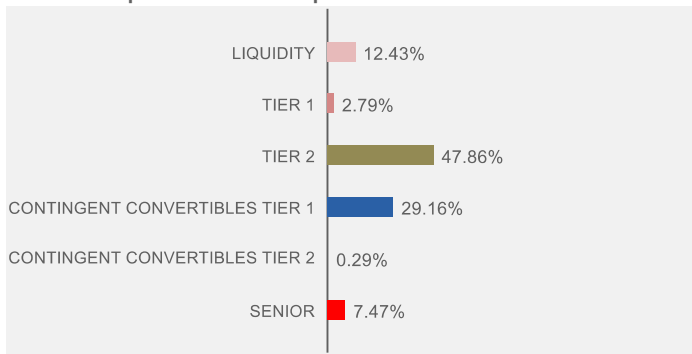
Evoluzione della performance del fondo



Performance	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	YTD	1 Anno	3 Anni
Fondo	0,34%	1,10%	2,48%	0,95%	4,50%	21,72%

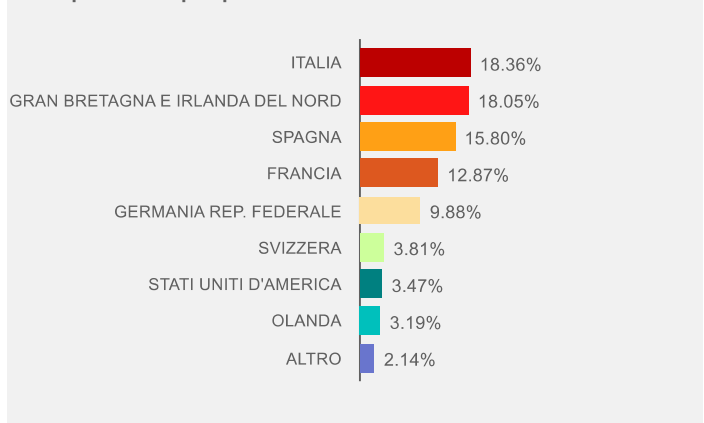
Performance	2022	2023	2024	2025	2026
Fondo	-11,20%	9,96%	6,93%	5,32%	

Allocazione per struttura del capitale

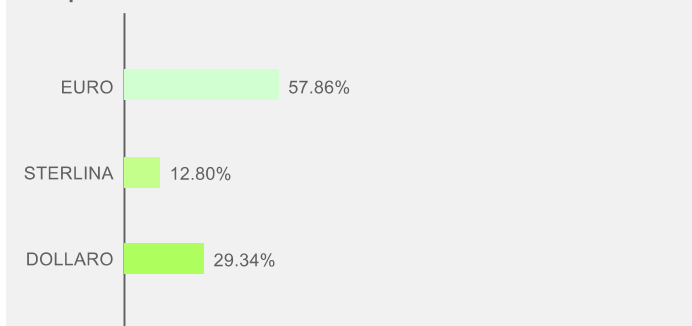


ANALISI DEL PORTAFOGLIO

Scomposizione per paesi



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.

Principali posizioni in portafoglio

Tipologia	Strumento	Peso
Tier 2	SANTAN EMTN FLOAT 2033-08-23	2,56%
Tier 2	UCGIM REGS FLOAT 2032-06-19	2,04%
Contingent Convertibles Tier 1	CABKSM * FLOAT 2078-04-24	1,69%
Tier 2	UCGIM EMTN FLOAT 2037-06-24	1,51%
Tier 2	CMZB EMTN FLOAT 2037-06-30	1,42%
Tier 2	USIMIT EMTN 4.9000% 2034-05-23	1,35%
Tier 2	AXASA EMTN FLOAT 2055-07-24	1,34%
Tier 2	SOCGEN REGS 7.3670% 2053-01-10	1,27%
Tier 2	DB FLOAT 2032-12-01	1,23%
Tier 2	ISPIM EMTN 8.5050% 2032-09-20	1,22%

Portafoglio obbligazionario

