

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	10.34
Patrimonio netto (Eur/1000)	11.805,81
Raccolta del Mese(Eur/1000)	481,61
Indicatore di rischio	1 2 3 4 5 6 7
ISIN	LU1481509823
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

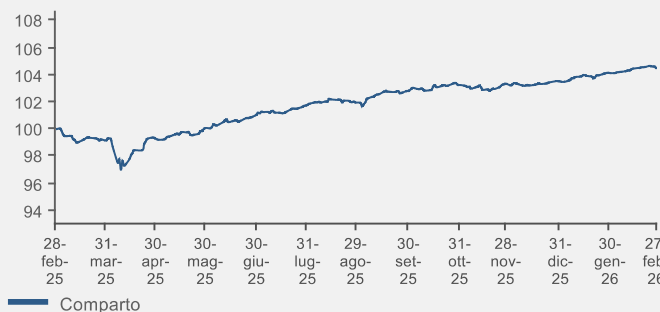
	6M	1Y

Risultati della gestione

Classificazione SFDR

Art. 8

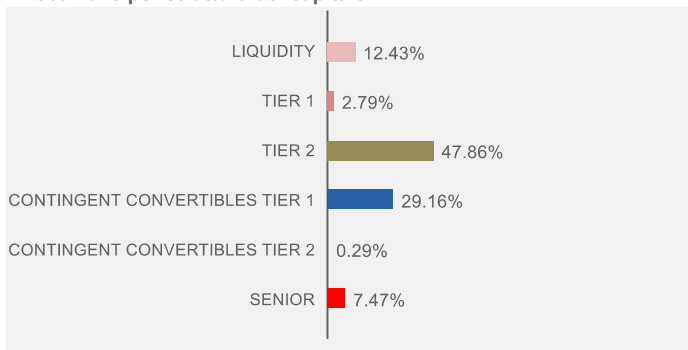
Evoluzione della performance del fondo



Performance	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	YTD	1 Anno	3 Anni
Fondo	0,35%	1,11%	2,48%	0,96%	4,52%	21,79%

Performance	2022	2023	2024	2025	2026
Fondo	-11,19%	9,95%	6,92%	5,39%	

Allocazione per struttura del capitale

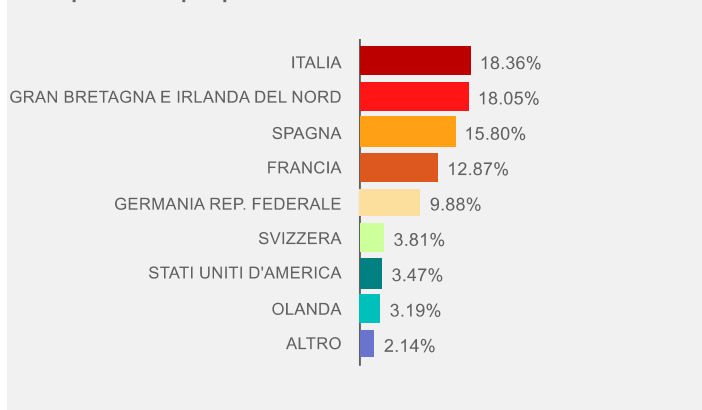


Cedole distribuite

Data	Valore (€)	Data	Valore (€)
16 Giugno 2025	0,12	16 Dicembre 2025	0,12
16 Settembre 2025	0,12	16 Marzo 2026	

ANALISI DEL PORTAFOGLIO

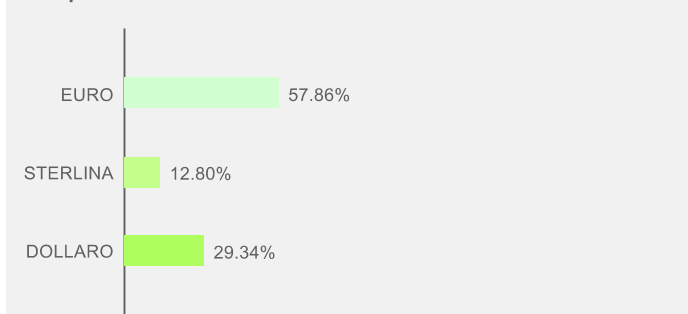
Scomposizione per paesi



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%

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

