

Caratteristiche generali del comparto

Categoria Assogestioni	Obbl. Flessibili
Data di avvio del comparto	06 Giugno 2017
Cambio politica di investimento	19 Gennaio 2024
Valore quota netta	10.16
Patrimonio netto (Eur/1000)	58.250,78
Raccolta del Mese(Eur/1000)	-724,41
Indicatore di rischio	1 2 3 4 5 6 7
ISIN	LU1618251661
Commissioni di gestione	1.1%
Commissioni di Performance	0%

Gestore	Fideuram Asset Management (Ireland) dac
Gestore delegato	Muzinich & Co Inc (USA)

Tipologia d'investimento

Il Comparto, espresso in EURO, investe principalmente in titoli di debito societari, in buoni del tesoro statunitensi, europei e in obbligazioni di emittenti sovranazionali statunitensi ed europei negoziati su mercati regolamentati. Il comparto può investire il proprio patrimonio netto come segue: almeno il 60% in obbligazioni investment grade; fino al 40% può avere un rating inferiore ad investment grade; fino al 5% in ABS e MBS; fino al 10% in titoli di debito emessi da emittenti della Cina continentale; fino al 5% in obbligazioni convertibili non garantite; fino al 5% in obbligazioni convertibili contingenti; fino al 10% in UCITS e altri OICR, compresi gli ETF; fino al 20% in liquidità e depositi a vista. Il comparto è gestito in maniera attiva, non in riferimento ad un benchmark ed è classificato come ESG, art 8 SFDR. Le classi T e R sono a capitalizzazione; mentre le classi S e TS sono a distribuzione (i proventi saranno distribuiti secondo quanto previsto nel Prospetto).

Analisi statistica del comparto

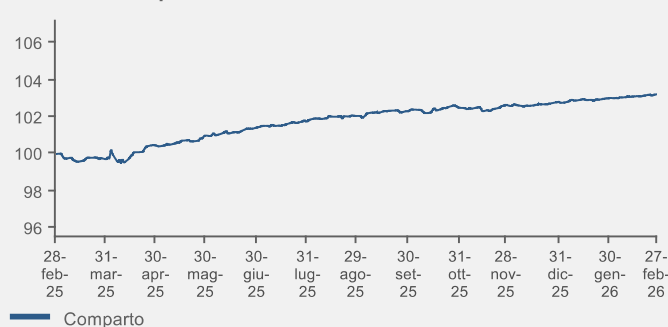
	6M	1Y

Risultati della gestione

Classificazione SFDR

Art. 8

Evoluzione della performance del fondo

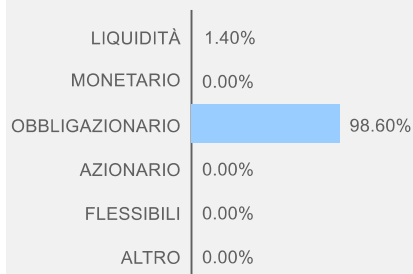


Performance	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	YTD	1 Anno	3 Anni
Fondo	0,19%	0,55%	1,14%	0,43%	3,23%	10,56%

Performance	2022	2023	2024	2025	2026
Fondo	-2,64%	2,36%	3,97%	3,86%	

Esposizione ai mercati per classi di attivo

Comparto

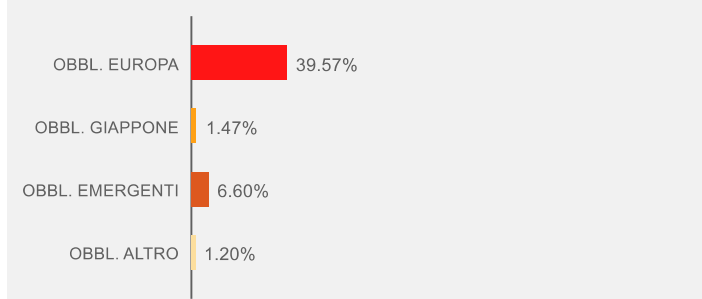


Cedole distribuite

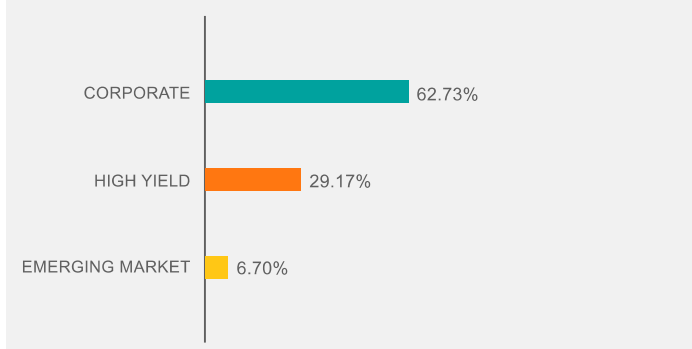
Data	Valore (€)	Data	Valore (€)
16 Giugno 2025	0,03	16 Dicembre 2025	0,03
16 Settembre 2025	0,03	16 Maggio 2026	

ANALISI DEL PORTAFOLGIO

Scomposizione per aree geografiche



Dettaglio esposizione obbligazionaria



Principali posizioni in portafoglio

Tipologia	Strumento	Peso
OBBLIGAZIONI	DB 4 06/24/32	0,88%
OBBLIGAZIONI	FIDELI 4 1/4 09/04/31	0,83%
OBBLIGAZIONI	INTNED 2 1/8 05/26/31	0,73%
OBBLIGAZIONI	CMZB 1 3/8 12/29/31	0,67%
OBBLIGAZIONI	WLNFP 0 7/8 06/30/27	0,63%
OBBLIGAZIONI	TOYOTA Float 05/27/27	0,63%
OBBLIGAZIONI	T Float 09/16/27	0,63%
OBBLIGAZIONI	TRAGR Float 09/18/27	0,63%
OBBLIGAZIONI	HEIBOS 1 04/13/28	0,63%
OBBLIGAZIONI	F 6 1/8 05/15/28	0,59%

Emittenti

Tipo	Peso	Scomposizione valutaria	Peso
CORPORATE	98,60%	EURO	48,44%
		STERLINA	4,61%
		DOLLARO	45,55%

Duration (anni)



Scomposizione per strumenti finanziari

