

## Caratteristiche generali del comparto

Categoria Assogestioni	Obbl. Int. Li Gov.
Data di avvio del comparto	03 Settembre 2018
Cambio politica di investimento	25 Ottobre 2022
Valore quota netta	9.53
Patrimonio netto (Eur/1000)	290.146,41
Raccolta del Mese(Eur/1000)	-6.728,19
Indicatore di rischio	<span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">1</span> <span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">2</span> <span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">3</span> <span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">4</span> <span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">5</span> <span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">6</span> <span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">7</span>
ISIN	LU1859012624
Commissioni di gestione	0.65%
Commissioni di Performance	

## Benchmark:

Bloomberg Global Aggregate Treasuries Index (EUR Hedged) 100%

Gestore Fideuram Asset Management (Ireland) dac  
Gestore delegato

## Tipologia d'investimento

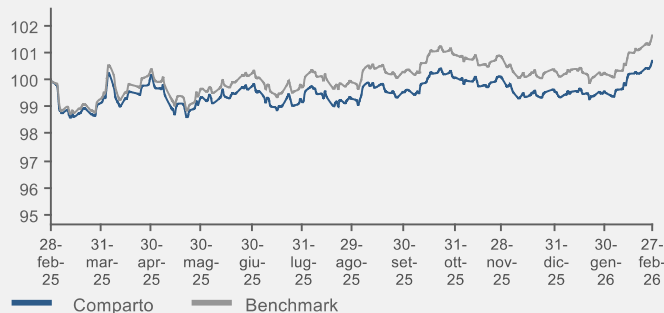
Il Comparto è composto prevalentemente da titoli di debito emessi da governi sovrani o entità governative controllate al 100% dallo Stato. Il comparto può investire: fino al 30% del proprio patrimonio in obbligazioni emesse da entità societarie; fino al 20% del suo patrimonio in obbligazioni emesse da emittenti domiciliati nei Paesi emergenti; fino al 10% del suo patrimonio in obbligazioni definite "non-investment grade" (incluse quelle di emesse da entità domiciliate nei Paesi emergenti). Il Comparto può investire senza limitazioni in strumenti finanziari denominate in valute differenti rispetto alla valuta di base (Euro). L'esposizione al rischio cambio è gestita in maniera flessibile. Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per copertura del rischio, efficiente gestione del portafoglio e per investimento. Il Comparto potrà investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni di emittenti della Repubblica Popolare Cinese attraverso il programma Bond Stock Connect. Il para

## Analisi statistica del comparto

	6M	1Y
Fondo	1,21%	0,64%
Benchmark	1,44%	0,81%

## Risultati della gestione

### Evoluzione della performance del fondo



	Performance 1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	YTD	1 Anno	3 Anni
Fondo	1,21%	0,64%	1,43%	1,19%	0,76%	3,98%
Benchmark	1,44%	0,81%	1,74%	1,35%	1,71%	8,40%

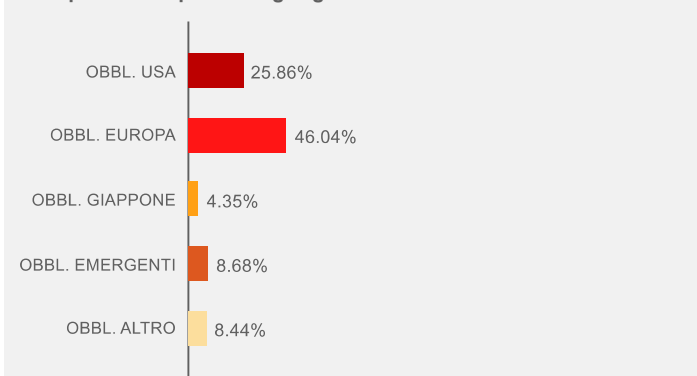
Performance	2022	2023	2024	2025	2026
Fondo	-13,24%	2,33%	-0,01%	0,49%	
Benchmark	-12,77%	4,36%	1,28%	1,36%	

## Esposizione ai mercati per classi di attivo

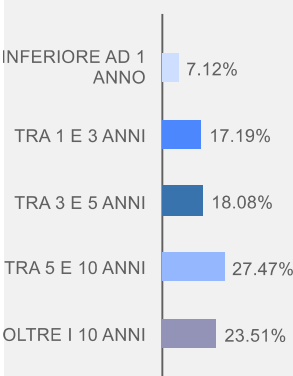
	Comparto	Benchmark
LIQUIDITÀ	0.19%	0.00%
MONETARIO	1.07%	0.00%
OBBLIGAZIONARIO	92.29%	100.00%
AZIONARIO	0.00%	0.00%
FLESSIBILI	0.00%	0.00%
ALTRO	4.05%	0.00%

## ANALISI DEL PORTAFOGLIO

### Scomposizione per aree geografiche



### Vita residua



### Scomposizione valutaria

Divisa	Peso
EURO	28,83%
STERLINA	6,69%
DOLLARO	38,20%
YEN	4,35%
VALUTE EMERGENTI	7,14%
ALTRI EUROPA	1,14%
ALTRO	9,42%

## Principali posizioni in portafoglio

Tipologia	Strumento	Peso
Opzioni regolamentate	SOFR 1yr MidCurve Jun26C 97.06	18,52%
Futures	EURO-SCHATZ FUT Mar26	10,62%
Opzioni regolamentate	SOFR 1yr MidCurve Jun26C 97.38	10,27%
Opzioni regolamentate	SOFR 1yr MidCurve Sep26C 96.88	9,33%
Opzioni regolamentate	EURIBOR 3M OPT Dec26C 98.38	4,52%
GOVERNMENT	T 1 1/2 01/31/27	3,94%
Opzioni regolamentate	SOFR 1yr MidCurve Sep26C 97.5	3,83%
GOVERNMENT	T 2 3/8 05/15/27	3,78%
Futures	US 10YR NOTE (CBT)Jun26	3,67%
GOVERNMENT	T 0 5/8 05/15/30	3,19%

## Emittenti

Tipo	Peso	Rating	Tipo	Peso
GOVERNMENT	86,90%	AAA		27,54%
AGENZIA GOVERNATIVA	2,04%	AA		48,39%
SUPRANATIONAL	4,43%	A		11,97%
		BBB		5,46%

## Duration (anni)

