

Caratteristiche generali del comparto

Categoria Assogestioni	Obbl. Altre Specializzazioni						
Data di avvio del comparto	02 Dicembre 2019						
Cambio politica di investimento							
Valore quota netta	10.77						
Patrimonio netto (Eur/1000)	16.531,27						
Raccolta del Mese(Eur/1000)	-9.653,14						
Indicatore di rischio	1	2	3	4	5	6	7
ISIN	LU2073761244						
Commissioni di gestione	0.45%						
Commissioni di Performance							
Benchmark:							
ICE BofA US Treasuries Infl. Linked (G0QI) in USD	100%						

Gestore	Fideuram Asset Management (Ireland) dac
Gestore delegato	

Tipologia d'investimento

Il Comparto investirà principalmente in obbligazioni denominate in dollaro americano caratterizzate da cedole e capitale indicizzati al tasso di inflazione come rappresentato – ma non solo - dall'indice Consumer Price Index (CPI). L'indicizzazione si può applicare o alle cedole o al capitale o ad entrambi. Il Comparto può investire: fino al 30% del patrimonio netto in strumenti finanziari in valute diverse dal dollaro americano; fino al 30% del patrimonio netto in obbligazioni non indicizzate; Il Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi che di investimento. Il Comparto non utilizzerà nè total return swaps nè operazioni "pronti contro termine". Il Comparto non potrà investire in titoli in sofferenza nè in titoli in default, nè in obbligazioni contingententi convertibili (CoCos, ABS e MBS, nè in titoli non-investment grade. Il benchmark è costituito dall'Indice "ICE BofAML US Inflation-Linked Treasury Index" Total Return in USD convertito in EUR.

Analisi statistica del comparto

	6M	1Y
Correlazione vs Bmk:	0,99	0,98
Volatilità:	7,01%	9,03%

ANALISI DEL PORTAFOGLIO

Scomposizione per aree geografiche

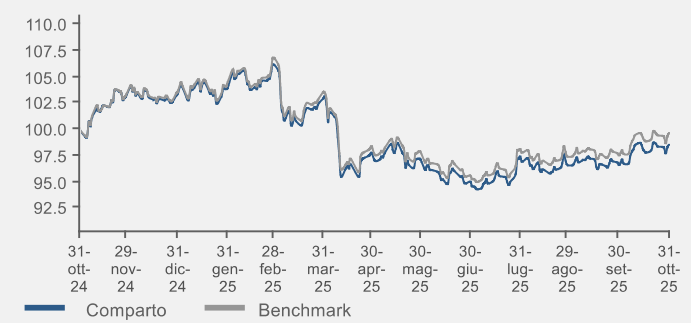
OBBL. USA	94.79%
OBBL. EUROPA	0.44%
OBBL. GIAPPONE	0.00%
OBBL. EMERGENTI	0.00%
OBBL. ALTRO	0.79%

Principali posizioni in portafoglio

Tipologia	Strumento	Peso
Futures	EURO-BUND FUTURE Dec25	4,70%
GOVERNMENT	TII 1 7/8 07/15/34	3,28%
GOVERNMENT	TII 2 1/8 01/15/35	3,18%
GOVERNMENT	TII 1 3/8 07/15/33	2,98%
GOVERNMENT	TII 1 5/8 04/15/30	2,95%
GOVERNMENT	TII 0 1/8 07/15/30	2,94%
GOVERNMENT	TII 1 3/4 01/15/34	2,92%
GOVERNMENT	TII 0 1/8 07/15/31	2,91%
GOVERNMENT	TII 1 5/8 10/15/29	2,91%
GOVERNMENT	TII 0 1/8 01/15/30	2,89%

Risultati della gestione

Evoluzione della performance del fondo



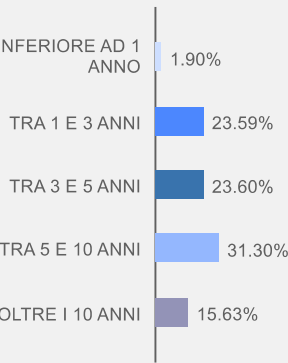
Performance	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	YTD	1 Anno	3 Anni
Fondo	1,99%	1,14%	0,79%	-4,73%	-1,48%	-4,21%
Benchmark	2,18%	1,54%	1,28%	-3,82%	-0,36%	-1,69%

Performance	2021	2022	2023	2024	2025
Fondo	13,31%	-7,31%	-0,44%	7,71%	
Benchmark	14,09%	-6,89%	0,12%	8,82%	

Esposizione ai mercati per classi di attivo

Comparto		Benchmark	
LIQUIDITÀ	4.42%		0.27%
MONETARIO	0.00%		0.00%
OBBLIGAZIONARIO	96.02%		99.73%
AZIONARIO	0.00%		0.00%
FLESSIBILI	0.00%		0.00%
ALTRO	0.00%		0.00%

Vita residua



Scomposizione valutaria

Divisa	Peso
EURO	0,00%
STERLINA	0,00%
DOLLARO	94,79%
YEN	0,00%
VALUTE EMERGENTI	0,00%
ALTRI EUROPA	0,00%
ALTRO	0,79%

Emittenti		Rating	
Tipo	Peso	Tipo	Peso
GOVERNMENT	96,02%	AAA	1,23%
		AA	94,79%

Duration (anni)

