

## Informazioni chiave

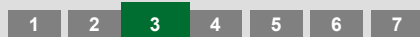
Categoria Assogestioni	Flessibili
Data di avvio del comparto	04 Maggio 2020
Cambio politica di investimento	
Valore quota netta	9,65
Patrimonio netto (Eur/1000)	11.707,40
Raccolta del Mese(Eur/1000)	-304,98
ISIN	LU2158528229
Commissioni di gestione	1,5%
Commissioni di Performance	
Gestore delegato	GLG PARTNERS LP

## Obiettivo dell'investimento

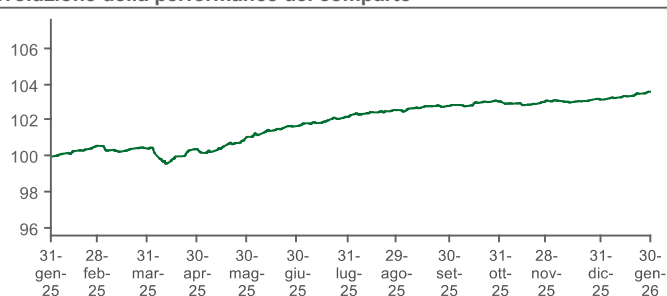
"Il Comparto può investire: almeno 80% del patrimonio netto in obbligazioni investment grade; fino al 20% del patrimonio netto in obbligazioni non-investment grade; fino al 20% del patrimonio netto in obbligazioni governative e societarie dei Paesi emergenti; fino al 10% del patrimonio netto in titoli in sofferenza e default; fino al 10% del proprio patrimonio netto in ABS o MBS (cumulativamente); fino al 10% del proprio patrimonio netto in Cocos; fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni privilegiate; fino al 10% del patrimonio in quote di fondi comuni inclusi ETF; fino al 5% del patrimonio in obbligazioni cinesi tramite il Bond Connect Program; fino al 35% del patrimonio in strumenti monetari; senza limitazioni in strumenti in valuta non-EURO, l'esposizione al rischio non supererà il 40% del patrimonio netto. Il Comparto investe in strumenti finanziari derivati ai fini di investimento e di copertura. Il Comparto non utilizzerà TRSs né repurchase agreements.

## Indicatore di rischio

Rischio Più Basso Rischio Più Alto



## Evoluzione della performance del comparto



## Performance cumulate

Performance	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	YTD	1 Anno	3 Anni
Fondo	0,43%	0,53%	1,36%	0,43%	3,62%	7,25%

Performance	2022	2023	2024	2025	2026
Fondo	-9,80%	3,91%	1,70%	3,49%	

## Analisi statistica del comparto

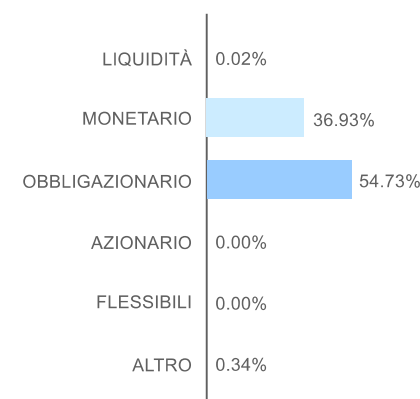
Volatilità	6 mesi	12 mesi

## Cedole distribuite

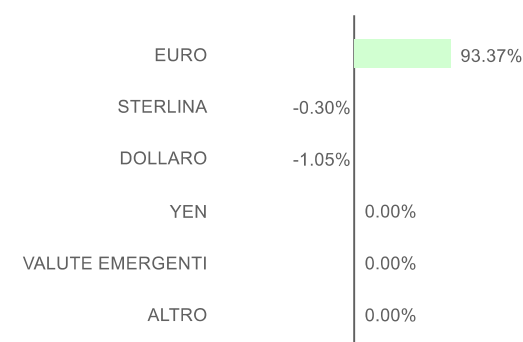
Data	Valore (€)	Data	Valore (€)
16 Giugno 2025	0,02	16 Dicembre 2025	0,02
16 Settembre 2025	0,02	16 Marzo 2026	

## Analisi del portafoglio

### Esposizione ai mercati per classi di attivo



### Esposizione valutaria

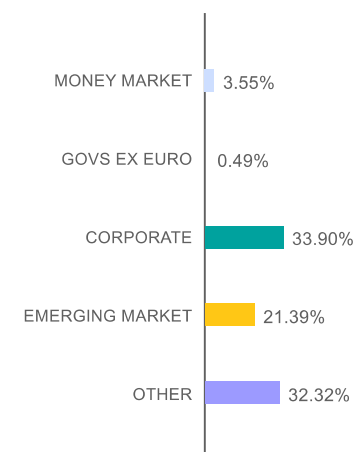


### Principali posizioni in portafoglio

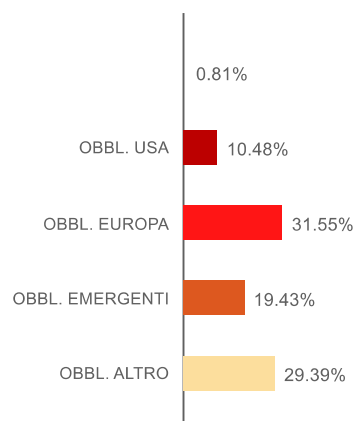
Strumento	Peso
CDS ITRAXX-FINSENS38V1-5Y 100(20-DEC-2027) BARCLAYS BANK IRE	16,49%
CDS ITRAXX-FINSENS38V1-5Y 100(20-DEC-2027) BARCLAYS BANK IRE	16,13%
CDS ITRAXX-FINSENS38V1-5Y 100(20-DEC-2027) BARCLAYS BANK IRE	7,97%
CDS ITRAXX-FINSENS36V1-5Y 100(20-DEC-2026) GOLDMAN SACHS IN	6,58%
SANUK FRN 01/12/28 (SONCINDX + 65.000)	6,44%
NAB FRN 06/17/26 (SONIO/N + 60)	6,41%
NACN FRN 05/05/26 (SONIO/N + 100)	6,31%
BMO FRN 09/02/27 (SONIO/N + 65)	6,28%
BNS FRN 03/09/27 GMTN (SONIO/N + 62)	6,28%
INVPLN 2 5/8 01/04/32 EMTN UNAVAILABLE 28/02/2026	5,87%

## Portafoglio obbligazionario

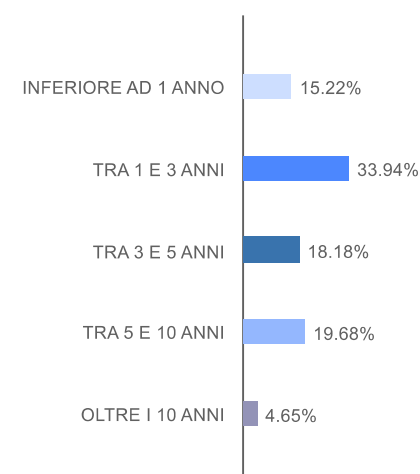
### Dettaglio esposizione obbligazionaria



### Aree geografiche



### Vita residua



### Rating

Tipo	Peso
AAA	31,73%
AA	3,77%
A	2,19%
BBB	45,12%
BB	1,95%
Altro	1,65%
NR	5,25%

### Duration (anni)

