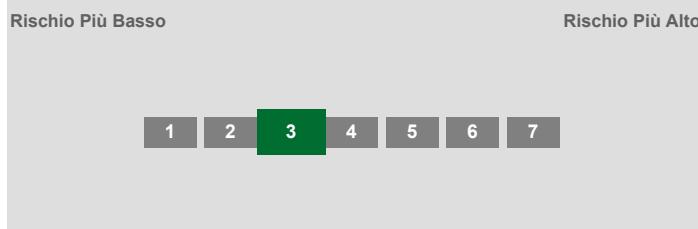
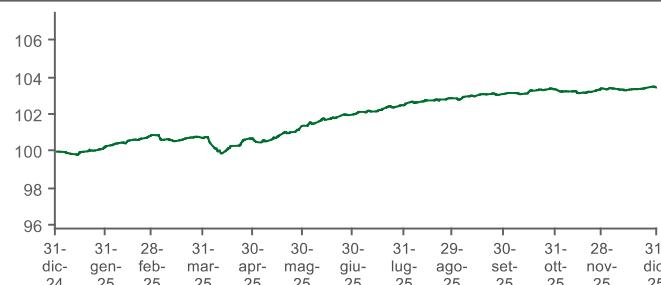


Informazioni chiave

Categoria Assogestioni	Flessibili
Data di avvio del comparto	04 Maggio 2020
Cambio politica di investimento	
Valore quota netta	9,61
Patrimonio netto (Eur/1000)	11.960,78
Raccolta del Mese(Eur/1000)	-222,29
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**Evoluzione della performance del comparto****Performance cumulata**

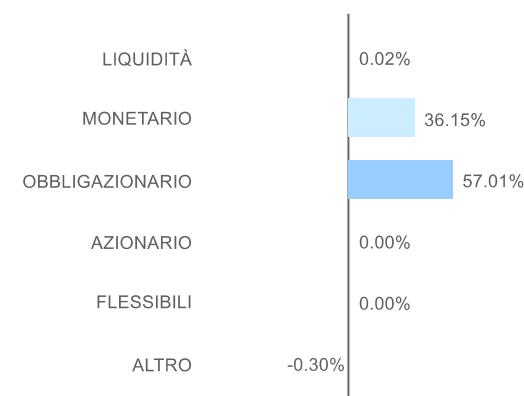
	Performance 1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	YTD	1 Anno	3 Anni
Fondo	0,05%	0,34%	1,44%	3,49%	3,49%	9,36%
Performance	2021	2022	2023	2024	2025	
Fondo	-1,21%	-9,80%	3,91%	1,70%	3,49%	

Analisi statistica del comparto

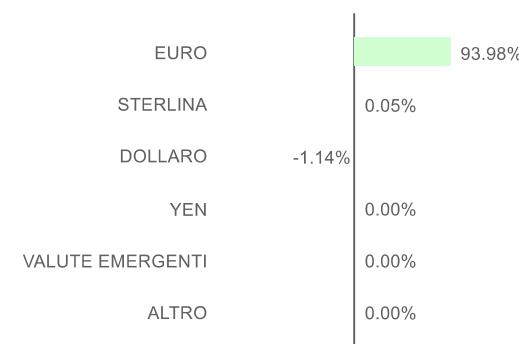
Volatilità	6 mesi	12 mesi
	0,62%	0,93%

Cedole distribuite

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

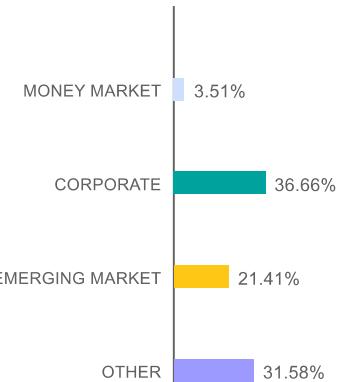
Analisi del portafoglio**Esposizione ai mercati per classi di attivo****Principali posizioni in portafoglio**

Strumento	Peso
CDS ITRAXX-FINSENS38V1-5Y 100(20-DEC-2027) BARCLAYS BANK IRE	16,25%
CDS ITRAXX-FINSENS38V1-5Y 100(20-DEC-2027) BARCLAYS BANK IRE	15,89%
CDS ITRAXX-FINSENS38V1-5Y 100(20-DEC-2027) BARCLAYS BANK IRE	7,86%
CDS ITRAXX-FINSENS36V1-5Y 100(20-DEC-2026) GOLDMAN SACHS IN	6,49%
SANUK FRN 01/12/28 (SONCINDX + 65.000)	6,29%
NAB FRN 06/17/26 (SONIO/N + 60)	6,27%
NACN FRN 05/05/26 (SONIO/N + 100)	6,17%
BMO FRN 09/02/27 (SONIO/N + 65)	6,14%
BNS FRN 03/09/27 GMTN (SONIO/N + 62)	6,14%
INVPLN 2 5/8 01/04/32 EMTN	5,90%

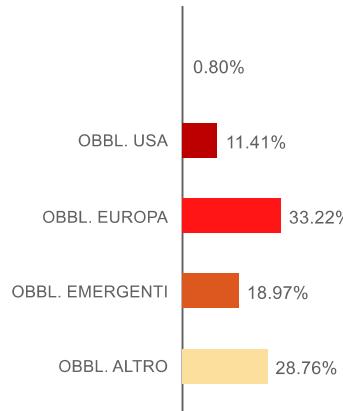
Esposizione valutaria

Portafoglio obbligazionario

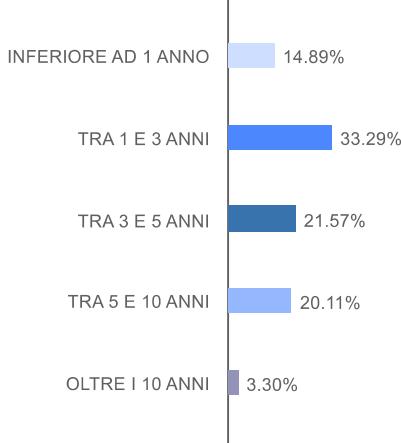
Dettaglio esposizione obbligazionaria



Aree geografiche



Vita residua



Rating

Tipo	Peso
AAA	31,02%
AA	3,73%
A	2,16%
BBB	47,57%
BB	1,91%
Altro	1,60%
NR	5,15%

Duration (anni)

