

Caratteristiche generali del comparto

Classificazione SFDR	Art. 6
Categoria Assogestioni	Obbl. Flessibili
Data di avvio del comparto	01 Ottobre 2020
Cambio politica di investimento	
Valore quota netta	9.79
Patrimonio netto (Eur/1000)	9.650,75
Raccolta del Mese(Eur/1000)	-277,63
Indicatore di rischio	<div><div>1</div><div>2</div><div>3</div><div>4</div><div>5</div><div>6</div><div>7</div></div>
ISIN	LU2233101091
Commissioni di gestione	1.2%
Commissioni di Performance	

Gestore	Fideuram Asset Management (Ireland) dac
Gestore delegato	

Tipologia d'investimento

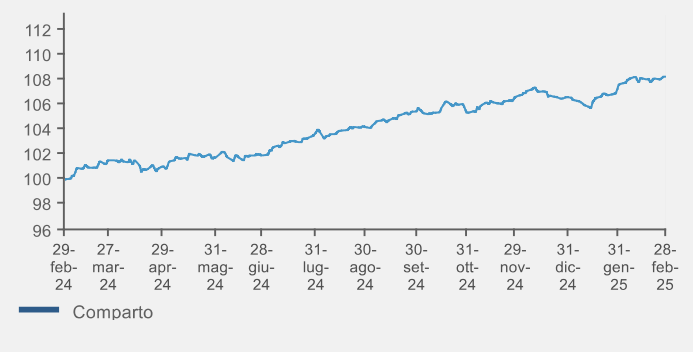
Il Comparto investirà, non esclusivamente ma con un focus particolare, in titoli di debito subordinato emessi da istituti finanziari e potrà investire:- fino al 60% del patrimonio netto in obbligazioni non investment grade - fino al 30% del patrimonio netto in "CoCos"- fino al 20% del patrimonio in obbligazioni (sia IG che non-IG) emesse da società, enti non governativi e governativi domiciliati nei Paesi emergenti;- fino al 10% del patrimonio netto in quote di fondi comuni inclusi ETFs;Il Comparto potrà investire senza limitazione in strumenti denominati in valute non EUROE l' esposizione al rischio di cambio sarà normalmente coperta.Il Comparto potrà investire in strumenti finanziari derivati sia ai fini di copertura che di investimento. Il Comparto non potrà investire in azioni ordinarie, tuttavia potrà essere investito in azioni ordinarie se ottenute a seguito di conversioni di altri strumenti presenti nel portafoglio.

Analisi statistica del comparto

	6M	1Y
Volatilità:	2,17%	2,41%

Risultati della gestione

Evoluzione della performance del fondo

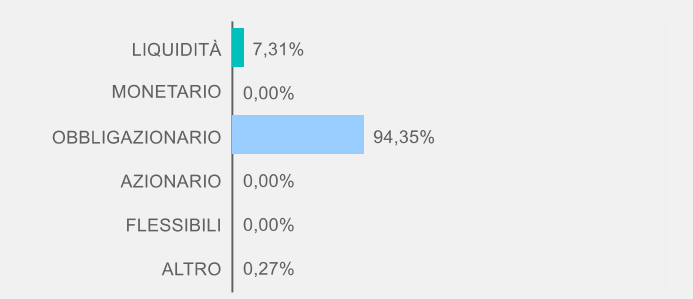


Performance	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	YTD	1 Anno	3 Anni
Fondo	0,60%	1,54%	3,89%	1,56%	8,30%	11,32%

Performance	2021	2022	2023	2024	2025
Fondo	-0,54%	-6,50%	8,23%	6,76%	

Esposizione ai mercati per classi di attivo

Comparto

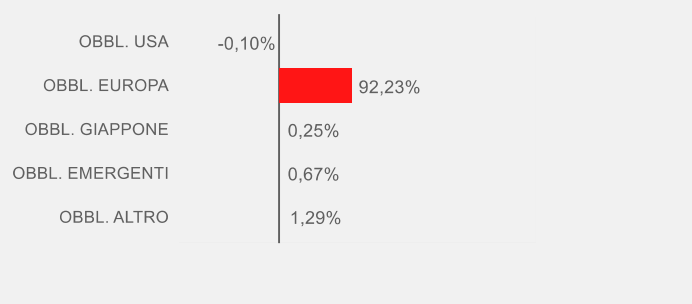


Cedole distribuite

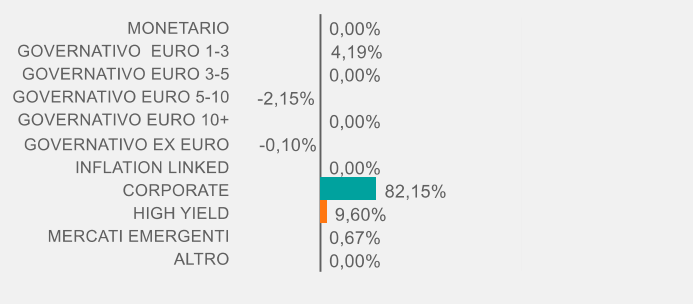
Data	Valore (€)	Data	Valore (€)
17 Giugno 2024	0,11	16 Dicembre 2024	0,11
16 Settembre 2024	0,11	16 Marzo 2025	

ANALISI DEL PORTAFOGLIO

Scomposizione per aree geografiche



Dettaglio esposizione obbligazionaria

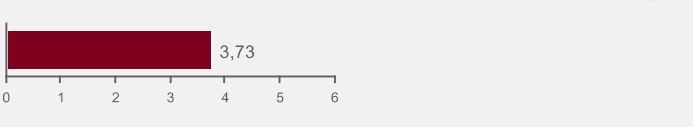


Principali posizioni in portafoglio

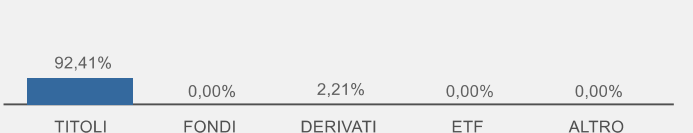
Tipologia	Strumento	Peso
Futures	EURO-SCHATZ FUT Jun25	4,19%
Obbligazioni	ASR NEDERLAND NV ASRND 7 12/07/43	1,33%
Obbligazioni	ING GROEP NV INTNED 4 1/4 08/26/35	1,27%
Obbligazioni	ALLIANZ SE ALVGR 5.824 07/25/53	1,24%
Obbligazioni	ALLIANZ SE ALVGR 4.851 07/26/54	1,02%
Obbligazioni	ABN AMRO BANK NV ABNANV 4 3/8 07/16/36	1,01%
Obbligazioni	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 2 5/8 01/29/48	0,96%
Obbligazioni	ABN AMRO BANK NV ABNANV 5 1/2 09/21/33	0,93%
Obbligazioni	BARCLAYS PLC BACR 4.973 05/31/36	0,91%
Obbligazioni	BANCO SANTANDER SA SANTAN 5 04/22/34	0,84%

Emittenti		Scomposizione valutaria	
Tipo	Peso	Divisa	Peso
CORPORATE	92,41%	EURO	81,68%
GOVERNMENT	1,94%	STERLINA	2,60%
		DOLLARO	8,13%
		YEN	0,00%
		VALUTE EMERGENTI	0,00%
		ALTRI EUROPA	0,00%
Duration (anni)		ALTRO	0,00%

Duration (anni)



Scomposizione per strumenti finanziari



Questo documento non costituisce o contiene offerte, inviti ad offrire, messaggi promozionali o sollecitazioni all'acquisto o alla vendita di strumenti finanziari rivolti al pubblico ed è destinato ad uso esclusivo interno dei soggetti incaricati del collocamento dei prodotti, ai quali è fatto divieto di farne uso diverso. Le scelte di investimento ed i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Fideuram Asset Management (Ireland) si riserva il diritto di modificare, in ogni momento, le analisi e le informazioni ivi contenute.