



D-X MSCI EURO Government Bond 1-3 UCITS ETF Classe X

Politica di investimento

Il Comparto D-X Bloomberg MSCI Euro Government Bond 1-3 UCITS ETF, in Euro, mira a generare rendimenti replicando la performance dell'indice Bloomberg MSCI Euro Treasury IG 1-3 Years ESG Index, in Euro, minimizzando il tracking error tra la performance del Comparto e quella dell'Indice. L'Indice è pubblicato da Bloomberg ed è un indice obbligazionario che rappresenta la performance dei titoli di Stato emessi nell'Eurozona e che attribuisce maggiore peso ai paesi con rating ESG pari o superiore ad AA. Il Comparto è a gestione passiva e mira a replicare l'andamento dell'Indice attraverso la replica fisica investendo nei componenti dell'Indice. Nel selezionare il campione rappresentativo dei titoli, il Gestore degli Investimenti utilizzerà tecniche come la Stratified Sampling Strategy al fine di costruire un portafoglio che corrisponda alle caratteristiche di rischio e rendimento dell'Indice. Il Comparto è a capitalizzazione ed è stato classificato come comparto ESG, articolo 8 SFDR.

Caratteristiche generali del comparto

Informazioni

ISIN	LU2870273039
Codice Indice	MSCI Eurozone 1Y- 3Y ESG Tilt Select Government Bond in EUR
Benchmark	MFE1GOET

Indicatore di rischio



Dati Principali

Data di avvio del comparto	23 Settembre 2024
Valuta di denominazione	EUR
Classificazione SFDR	Art. 8
Valore quota netta	5.13
Patrimonio netto (Eur/1000)	651.712,08
Raccolta del Mese(Eur/1000)	-46.485,36
Commissioni di gestione	0.15%
Politica dei Dividendi	Accumulazione
Metodologia di Replica	Replica fisica (replica diretta)
Armonizzazione UCITS	Si
Gestore	Fideuram Asset Management (Ireland) dac
Gestore delegato	State Street Global Advisors Limited

Rischio: Abbiamo classificato questo prodotto come classe 2 su 7, che corrisponde ad una classe bassa di rischio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate basse e che le cattive condizioni di mercato potrebbero difficilmente influenzare negativamente la capacità di rimborsare il capitale investito.

Analisi del portafoglio

Esposizione ai mercati per classi di attivo

	ETF	BMK
OBBLIGAZIONARIO	99,91%	100,00%
LIQUIDITÀ	0,09%	0,00%

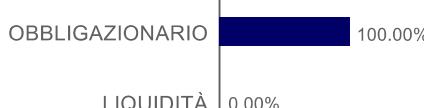
Volume delle Posizioni

Numero di Titoli	81

ETF



Benchmark



Principali posizioni portafoglio

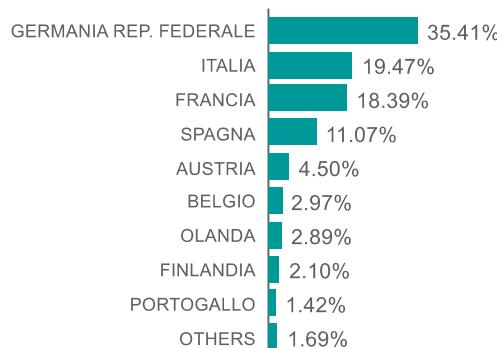
DBR 0 1/2 08/15/27	2,84%
OBL 2.4 10/19/28	2,77%
FRTR 0 3/4 05/25/28	2,74%
FRTR 0 3/4 11/25/28	2,73%
FRTR 2 3/4 10/25/27	2,73%
OBL 1.3 10/15/27	2,67%
DBR 0 1/4 02/15/27	2,46%
OBL 2.2 04/13/28	2,31%
DBR 0 1/2 02/15/28	2,30%
DBR 0 1/4 08/15/28	2,21%



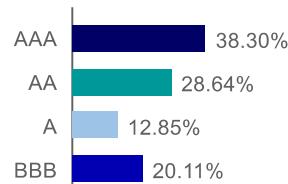
31 dicembre 2025

D-X MSCI EURO Government Bond 1-3 UCITS ETF Classe X

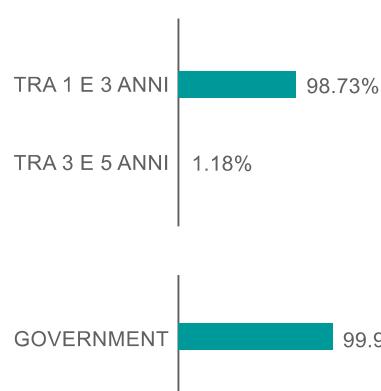
Scomposizione per paesi – Principali posizioni		ETF
GERMANIA REP. FEDERALE		35,41%
ITALIA		19,47%
FRANCIA		18,39%
SPAGNA		11,07%
AUSTRIA		4,50%
BELGIO		2,97%
OLANDA		2,89%
FINLANDIA		2,10%
PORTOGALLO		1,42%
OTHERS		1,69%



Rating	ETF
AAA	38,30%
AA	28,64%
A	12,85%
BBB	20,11%



Vita residua	ETF
TRA 1 E 3 ANNI	98,73%
TRA 3 E 5 ANNI	1,18%

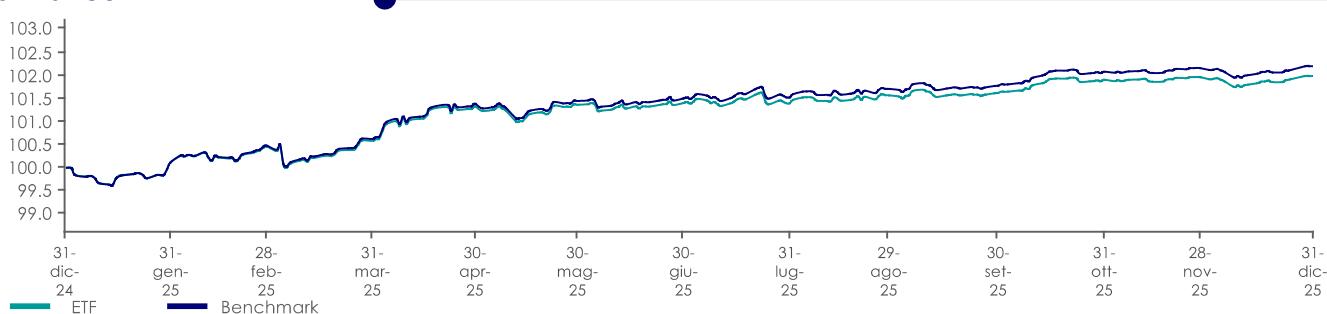


Emittenti	ETF
GOVERNMENT	99,91%



Duration (anni)	1,90	Yield to Maturity	2,18
--------------------	------	-------------------	------

Performance



Performance	3 Mesi	6 Mesi	YTD	1 Anno	3 Anni
ETF	0,36%	0,58%	1,99%	1,99%	
Benchmark	0,41%	0,69%	2,20%	2,20%	

Performance	2024	2025
-------------	------	------

Questo documento ha natura informativa e non contiene raccomandazioni o proposte ad effettuare operazioni su strumenti finanziari né costituisce o contiene offerte, inviti ad offrire, messaggi promozionali o sollecitazione all'acquisto o alla vendita di strumenti finanziari rivolti al pubblico, è destinato ad uso esclusivo interno dei soggetti incaricati del collocamento e non deve essere consegnato alla clientela. 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 prodotte.