

UniCapital

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Diversificati Breve T. EUR
EUR
Usato nel Report

Benchmark Morningstar

Morningstar Eurozone 1-3 Yr Core Bond GR
EUR

Benchmark Dichiarato

75% ICE BofA 1-3 Year Global Government
EUR, 25% ICE BofA 1-3 Year Euro Large Cap

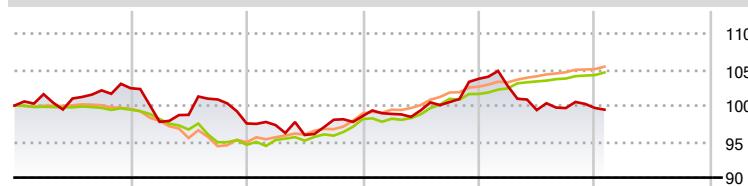
Morningstar Rating™



Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Fondo obbligazionario globale (oltre 75% euro) a breve termine che investe in emissioni con scadenza residua non superiore ai 3 anni. Il fondo punta ad un rendimento superiore al benchmark grazie all'attenta allocazione geografica e alla gestione delle valute e delle duration. All'interno del portafoglio sono presenti titoli di stato, titoli corporate (per i quali si preferisce un approccio conservativo caratterizzato da un'elevata qualità dei relativi emittenti) e mortgage bonds. L'orizzonte temporale del fondo è di breve termine.

Rendimenti



2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

	2021	2022	2023	2024	2025	2026-01	
Fondo	2,41	-4,78	1,06	5,24	-3,90	-0,24	● Fondo
Benchmark e Indici	-0,57	-4,90	3,78	3,56	2,57	0,35	● Benchmark e Indici
Categoria	-0,48	-4,66	4,21	3,83	2,42	0,33	● Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,37	3Y Sharpe Ratio	-0,69
3Y Beta	0,48	3Y Std Dev	3,29
3Y R-Squared	3,91	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,80	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	3,25	10Y Risk	Alto

Basati su Morningstar Eurozone 1-3 Yr Core Bond GR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,70	0,48	0,54
6-Mesi	-0,33	1,00	1,10
1-Anno	-4,05	2,54	2,73
3-Anni Ann.ti	0,79	3,17	3,45
5-Anni Ann.ti	-0,26	0,91	1,17
10-Anni Ann.ti	-0,46	0,51	0,67

Rendimenti aggiornati al 02/02/2026

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-0,96	-3,26	0,28	0,02
2024	0,30	0,51	1,16	3,21
2023	-0,24	-1,40	2,20	0,53
2022	-4,56	0,99	2,17	-3,31

Portafoglio 30/11/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	93,73
• Liquidità	6,23
• Altro	0,04

Fixed Income Style

Box™	Duration Effettiva	Fondo
	Maturity effettiva	1,97
	Qualità Credito Media	2,11
Altro		A
Med		
Bassa		
Med		
Alta		
Sensibilità ai Tassi		

Credit Quality %

Fondi	Credit Quality %	Fondi	Credit Quality %	Fondi
AAA	23,88	BBB	12,16	
AA	38,63	BB	3,33	
A	21,01	B	0,79	
		Below B	0,19	
		Not Rated	0,00	

Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Notes...	—	16,09
Germany (Federal Republic...	—	8,05
United States Treasury Notes...	—	7,89
Italy (Republic Of) 2.1%	—	6,68
Japan (Government Of) 0.8%	—	4,54
Spain (Kingdom of) 0.8%	—	3,57
United States Treasury Notes...	—	2,43
United States Treasury Notes...	—	2,21
France (Republic Of) 2.5%	—	2,04
United Kingdom of Great...	—	1,94
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		55,43
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	117	

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	77,63
Societario	13,54
Cartolarizzazioni	3,03
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	5,81
Derivati	0,00

Scadenze %

Fondo
da 1 a 3
da 3 a 5
da 5 a 7
da 7 a 10
da 10 a 15
da 15 a 20
da 20 a 30
oltre 30

Coupon Range %

Fondo
0 coupon
Da 0 a 4 cedole
Da 4 a 6 cedole
Da 6 a 8 cedole
Da 8 a 10 cedole
Da 10 a 12 cedole
Oltre 12 cedole

Anagrafica

Società di Gestione	Union Investment Privatfonds GmbH	Patrimonio Classe (Mln) (02/02/2026)	239,29 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+ 49 69 58998-6060	Domicilio	GERMANIA	T.E.R.	0,74%
Web	privatkunden.union-investment.de	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,75%
Data di Partenza	21/04/1986	UCITS	Si	Commissione di incentivo	25,00%
Nome del Gestore	Marc-Alexander Kersten	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	31/12/2019	ISIN	DE0008491085		
NAV (02/02/2026)	EUR 105,66				
Patrimonio Netto (Mln)	246,84 EUR				
(30/11/2025)					