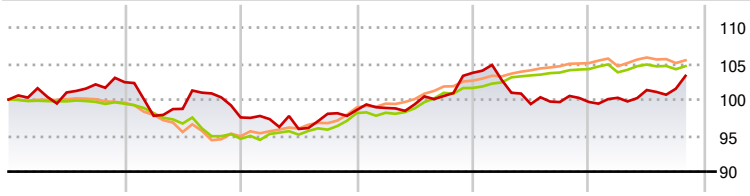
UniKapital

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Diversificati Breve T. EUR	Morningstar Eurozone 1-3 Yr Core Bond GR EUR Usato nel Report	75% ICE BofA 1-3 Year Global Government EUR, 25% ICE BofA 1-3 Year Euro Large Cap	★

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 garzie 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 preferiscce un approccio conservativo caratterizzato da un elevata qualità dei relativi emittenti) e mortgage bonds. L'orizzone temporale del fondo é di breve termine.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	2,41	-4,78	1,06	5,24	-3,90	3,63
Benchmark e Indici	-0,57	-4,90	3,78	3,56	2,57	0,40
Categoria	-0,48	-4,66	4,21	3,83	2,42	0,43

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,96	3Y Sharpe Ratio	-0,31
3Y Beta	0,36	3Y Std Dev	3,08
3Y R-Squared	2,55	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,34	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	3,13	10Y Risk	Alto

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,33	0,14	-0,17
6-Mesi	3,82	0,57	0,36
1-Anno	3,68	0,75	0,60
3-Anni Ann.ti	2,23	2,75	2,87
5-Anni Ann.ti	0,20	1,01	1,29
10-Anni Ann.ti	-0,04	0,53	0,67

Rendimenti aggiornati al 19/11/2026

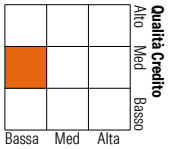
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	0,58	1,07	0,18	-
2025	-0,96	-3,26	0,28	0,02
2024	0,30	0,51	1,16	3,21
2023	-0,24	-1,40	2,20	0,53
2022	-4,56	0,99	2,17	-3,31

Portafoglio 30/09/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	95,95
Liquidità	4,01
Altro	0,04

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	1,85
Maturity effettiva	1,97
Qualità Credito Media	A

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	23,84	BBB	15,36
AA	34,40	BB	2,26
A	23,95	B	0,15
		Below B	0,04
		Not Rated	0,00

Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Notes...	—	11,26
United States Treasury Notes...	—	9,90
Germany (Federal Republic...	—	8,81
United States Treasury Notes...	—	7,37
Italy (Republic Of) 3%	—	6,07
Spain (Kingdom of) 2.4%	—	5,81
Japan (Government Of) 0.8%	—	4,96
Hungary (Republic Of) 6%	—	3,40
United Kingdom of Great...	—	2,41
European Investment Bank 4.5%	—	2,29
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		62,28
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		98

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	81,44
Societario	12,88
Cartolarizzazioni	1,83
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	3,84
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,89
Da 0 a 4 cedole	69,92
Da 4 a 6 cedole	27,30
Da 6 a 8 cedole	1,56
Da 8 a 10 cedole	0,34
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	79,70
da 3 a 5	7,37
da 5 a 7	0,60
da 7 a 10	0,58
da 10 a 15	1,83
da 15 a 20	0,01
da 20 a 30	0,04
oltre 30	0,01

Anagrafica

Società di Gestione	Union Investment Management GmbH	Patrimonio Classe (Mln) (19/11/2026)	226,62 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+ 49 69 58998-6060	Domicilio	GERMANIA	Investimento Min. Successivo	-
Web	privatkunden.union-investment.de	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	0,74%
Data di Partenza	21/04/1986	UCITS	Si	Spese correnti	0,75%
Nome del Gestore	Marc-Alexander Kersten	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	25,00%
Data Inizio Gestione	31/12/2019	ISIN	DE0008491085		
NAV (19/11/2026)	EUR 110,07				
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	224,88 EUR				

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.