

Caratteristiche della linea

Inizio gestione	02 Novembre 2006
Livello di rischio massimo	Medio
Soglia minima di ingresso	50.000,00
Esposizione azionaria massima	10%

Benchmark:

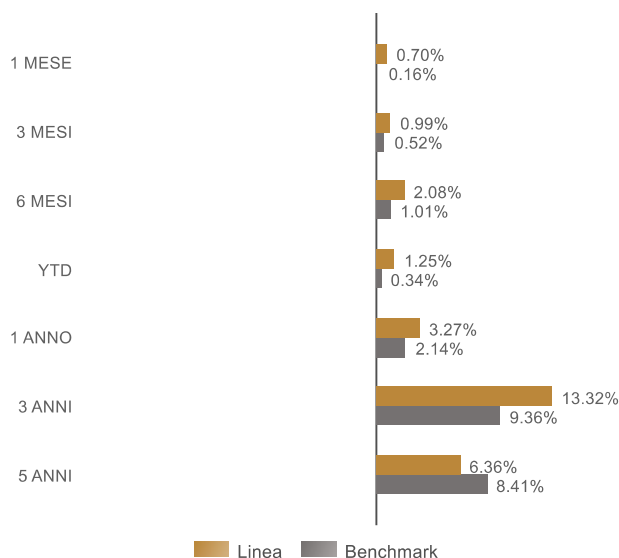
ICE BofA Euro Treasury Bill Index (EGB0) in EUR	100%
---	------

Politica di investimento

Il portafoglio è composto prevalentemente da OICR diversificati sui mercati internazionali, che investono in strumenti finanziari di natura monetaria, obbligazionaria e/o con obiettivi di ritorno assoluto. Gli investimenti in strumenti del mercato monetario avranno natura residuale, mentre gli strumenti derivati saranno utilizzati solo con finalità di copertura. Gli OICR di natura azionaria non possono superare il 10% del patrimonio, salvo il temporaneo superamento determinato dal rialzo delle quotazioni relative degli strumenti finanziari in portafoglio. Nell'ambito della discrezionalità del gestore potranno essere utilizzati anche OICR flessibili.

Risultati della gestione

Performance cumulate



Dati di Rischio

Volatilità annualizzata realizzata* 1,81%

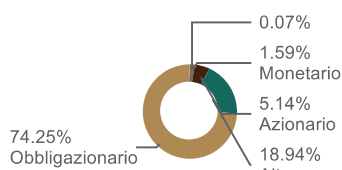
* La volatilità realizzata viene calcolata con rendimenti settimanali su 1 anno mobile a partire dal 1 gennaio 2021

Scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 27-feb-26	BMK al 27-feb-26
Monetario	1,59%	100,00%
Obbligazionario	74,25%	0,00%
Azionario	5,14%	0,00%
Altro	18,94%	0,00%
	0,07%	0,00%

Analisi del portafoglio

Composizione Linea al 27-feb-26



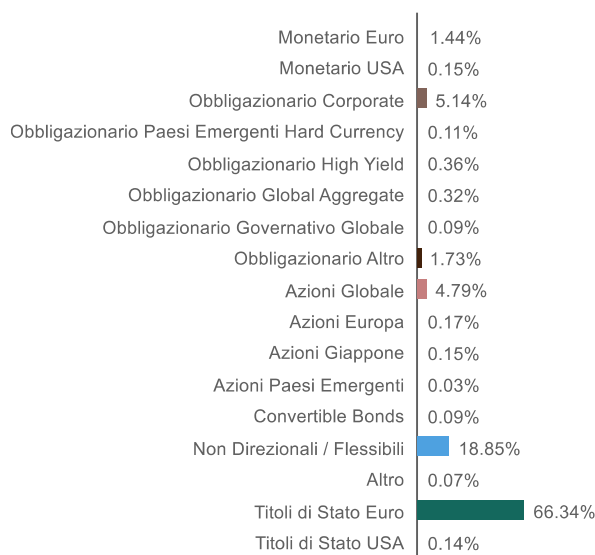
Composizione BMK al 27-feb-26



Dettaglio scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 27-feb-26	BMK al 27-feb-26
Monetario Euro	1,44%	100,00%
Monetario USA	0,15%	0,00%
Obbligazionario Corporate	5,14%	0,00%
Obbligazionario Paesi Emergenti Hard Currency	0,11%	0,00%
Obbligazionario High Yield	0,36%	0,00%
Obbligazionario Global Aggregate	0,32%	0,00%
Obbligazionario Governativo Globale	0,09%	0,00%
Obbligazionario Altro	1,73%	0,00%
Azioni Globale	4,79%	0,00%
Azioni Europa	0,17%	0,00%
Azioni Giappone	0,15%	0,00%
Azioni Paesi Emergenti	0,03%	0,00%
Convertible Bonds	0,09%	0,00%
Non Direzionali / Flessibili	18,85%	0,00%
Altro	0,07%	0,00%
Titoli di Stato Euro	66,34%	0,00%
Titoli di Stato USA	0,14%	0,00%

Composizione Linea al 27-feb-26



Duration

Duration del portafoglio (anni) 3,33



Principali posizioni in portafoglio

ISIN	Strumento	Macro asset class	Asset class	Peso
LU0448042472	AB FCP I-GLOBAL H Y-H	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	0,10%
LU0700927352	ABR SV I-EMMK CB-I ACCEURH	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Hard Currency	0,06%
LU2870273385	ADX MSCI ER GOVER BD 7-10ETF	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	9,77%
LU2870273039	ADX MSCI ER GOVERN BD 1-3-XE	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	13,13%
LU2870273203	ADX MSCI ER GOVERN BD 3-5-XE	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	5,40%
LU1650488494	AM EURO GOV BOND 3-5Y-ETF A	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	8,26%
LU1287023003	AM EURO GOV BOND 5-7Y-ETF A	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	8,77%
LU1287023185	AM EURO GOV BOND 7-10Y-ETF A	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	6,24%
LU1681041114	AMUNDI EUR FLOAT RATE CORP B	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,73%
LU0297941469	BGF-EURO BOND-D2 EUR ACC	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	0,14%
LU0278456651	BGF-FIX INC GL OP-E2 EUR HDG	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	0,15%
LU0438336421	BLACKROCK ESG FI STRAT FD-D2	Altro	Non Direzionali / Flessibili	0,16%
LU0111549050	BNP EURO GOVERN BD-I	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,12%
LU0717016207	EIS-PB BOND CORPORATE EUR-I	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,14%
EUR	EUR	Monetario	Monetario Euro	1,44%
LU0370789215	FIDELITY FD-EU 50 IDX-Y ACCE	Azionario	Azioni Europa	0,11%
LU1278883456	FONDITALIA CREDIT ABS-T	Altro	Non Direzionali / Flessibili	9,00%
LU0195953079	FRANK TEMP INV GLB BND-IACCE	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	0,04%
LU0806868112	GAM ST LUX-GRA EMER BD-CEURA	Altro	Altro	0,07%
LU2676764702	INTERFD-BOND TACT ALL-PART A	Altro	Non Direzionali / Flessibili	4,77%
LU2676764884	INTERFD-EQUI TACT ALL-PART A	Altro	Non Direzionali / Flessibili	4,82%
LU0432616810	INVS BAL RSK AL-C EUR	Altro	Non Direzionali / Flessibili	0,09%
LU1775970079	INVSCO GBL HIG YLD FND-C EUR	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	0,07%
IE00B1FZSB30	ISHARES CORE UK GILTS	Obbligazionario	Obbligazionario Altro	1,73%
LU0451950587	JAN HND HRZN EURO CO B-I2EUR	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,15%
LU0217390060	JPM--EMRG MKT DB-CE-AC EUR H	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Hard Currency	0,05%
LU0209988657	LO FUNDS-CNVRTBLE BD-NA	Altro	Convertible Bonds	0,09%
LU1670629895	M&G LX 1 EURO COR B-EUR CA	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,12%
LU1670624821	M&G LX 1 GBL EMRG MKT-USD CA	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	0,02%
LU0219424305	MFS MER-EUROPE SM COS-I1	Azionario	Azioni Europa	0,06%
IE0032860458	MUZIN-AMERICAYIELD-HEDGEEACC	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	0,08%
IE00B5BHWG8C	MUZINICH SHORT DUR HG YD-HEA	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	0,11%
LU2069380306	OSSIAM EUR GOV 3-5Y CAR RED	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	14,53%
LU0241467157	PICTET-EUR GOVMNT BONDS-I	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,12%
LU0128489514	PICTET-USD GOVERNMENT BONDS-I	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	0,04%
LU0236738356	SCHRODER INTL JPN EQTY EH-C	Azionario	Azioni Giappone	0,15%
IE00BD4TXV59	UBS ETF MSCI WORLD USD A-ACC	Azionario	Azioni Globale	4,79%
USD	USD	Monetario	Monetario USA	0,15%
LU0368556220	VONTOBEL-EMERG MARKET EQ-HI	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	0,01%
LU0290357929	X GLOBAL INFL-LINKED 1C EUR	Obbligazionario	Obbligazionario Governativo Globale	0,09%
LU0335989397	YIS 1-3 YEAR US GOV BD-Z	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	0,10%