

Caratteristiche della linea

Inizio gestione	01 Gennaio 2021
Livello di rischio massimo	Medio
Soglia minima di ingresso	2.500.000,00

Benchmark:

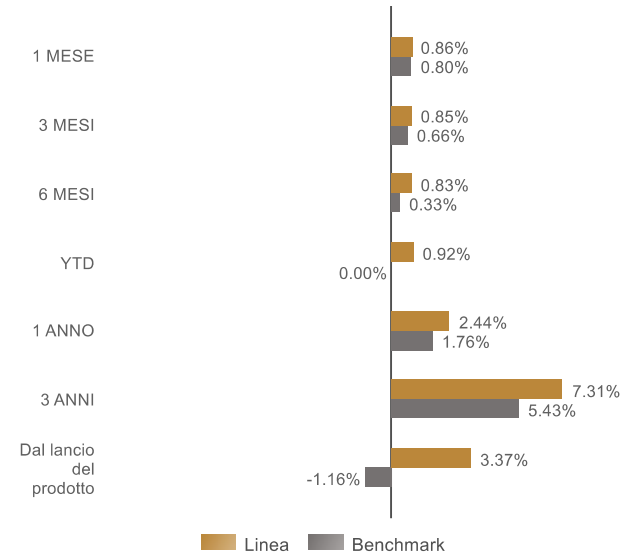
JPM GBI Global 1-10 Maturity Sector Unhedged USD	40%
ICE BofA Euro Treasury Bill Index (EGB0) in EUR	10%
Bloomberg Euro Aggregate Corporate Total Return Index	10%
J.P. Morgan GBI EMU 1_10 Index in EUR	40%

Politica di investimento

Il patrimonio potrà essere anche prevalentemente investito in strumenti del mercato monetario e/o in obbligazioni e altri titoli di debito, anche emessi da emittenti privati (cd. "titoli corporate"), e/o in OICR aventi caratteristiche compatibili. Il patrimonio potrà essere investito anche in quote di OICR di natura flessibile (intendendosi come tali gli OICR che possono variare sensibilmente la composizione dei propri investimenti, tra le diverse categorie di strumenti finanziari). La linea di gestione avrà un livello di liquidabilità medio/elevato ed un livello complessivo di volatilità medio. Gli investimenti avranno per oggetto prevalente titoli denominati nelle divise di Stati appartenenti all'OCSE ed in particolare nelle divise degli Stati appartenenti all'Unione Europea, Stati Uniti d'America, Giappone, Canada, Australia, Nuova Zelanda e Svizzera.

Risultati della gestione

Performance cumulate



Dati di Rischio

Volatilità annualizzata realizzata* 3,19%

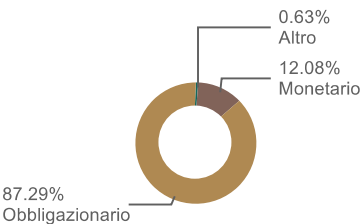
* La volatilità realizzata viene calcolata con rendimenti settimanali su 1 anno mobile a partire dal 1 gennaio 2021

Analisi del portafoglio

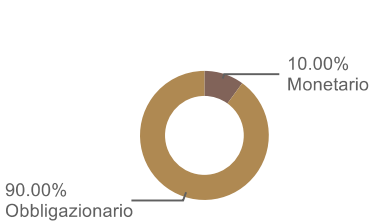
Scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 31-ott-25	BMK al 31-ott-25
Monetario	12,08%	10,00%
Obbligazionario	87,29%	90,00%
Altro	0,63%	0,00%

Composizione Linea al 31-ott-25



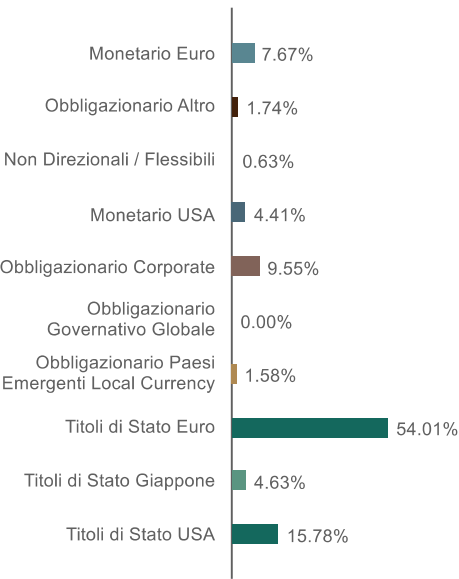
Composizione BMK al 31-ott-25



Dettaglio scomposizione per Asset Allocation

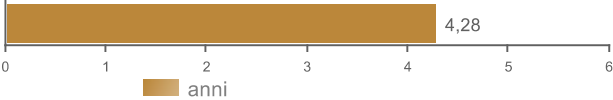
	Linea al 31-ott-25	BMK al 31-ott-25
Monetario Euro	7,67%	10,00%
Obbligazionario Altro	1,74%	0,00%
Non Direzionali / Flessibili	0,63%	0,00%
Monetario USA	4,41%	0,00%
Obbligazionario Corporate	9,55%	10,00%
Obbligazionario Governativo Globale	0,00%	80,00%
Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	1,58%	0,00%
Titoli di Stato Euro	54,01%	0,00%
Titoli di Stato Giappone	4,63%	0,00%
Titoli di Stato USA	15,78%	0,00%

Composizione Linea al 31-ott-25



Duration

Duration del portafoglio (anni) 4,28



Questo documento non costituisce o contiene offerte, inviti ad offrire, messaggi promozionali o sollecitazioni all'acquisto o alla vendita di servizi o 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. I dati presentati sono il risultato di elaborazione interna Fideuram S.p.A., la quale si riserva il diritto di modificare, in ogni momento, le analisi e le informazioni ivi contenute.

Principali posizioni in portafoglio

ISIN	Strumento	Macro asset class	Asset class	Peso
LU2870273385	ADX MSCI ER GOVER BD 7-10ETF	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,98%
LU1650487413	AM EURO GOV BOND 1-3Y-ETF A	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	9,44%
LU1650488494	AM EURO GOV BOND 3-5Y-ETF A	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	7,86%
LU1681041114	AMUNDI EUR FLOAT RATE CORP B	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,80%
FR0007435920	AMUNDI EUR LQ SH TR RES-IEUR	Monetario	Monetario Euro	0,75%
LU2756541673	ASTE FND-FNACL CRE OPOR-IHEU	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,55%
LU0290352532	BANOR SICAV-EURO BOND -I CAP	Altro	Non Direzionali / Flessibili	0,63%
LU0968473941	BLUEBAY INVEST GRADE BN-SEUR	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,91%
LU0111549050	BNP EURO GOVERN BD-I	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	3,95%
IT0005640666	BOTS 0 03/13/26	Monetario	Monetario Euro	0,93%
IT0005617367	BOTS 0 10/14/25	Monetario	Monetario Euro	1,64%
IT0005517195	BTPS 1.6 11/22/28	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,41%
IT0005413171	BTPS 1.65 12/01/30	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	5,04%
IT0005358806	BTPS 3.35 03/01/35	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	2,64%
IT0005557084	BTPS 3.6 09/29/25	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,47%
DE0001102606	DBR 1.7 08/15/32	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	4,53%
LU1534068801	DWS FLOATING RATE NOTES-FC	Monetario	Monetario Euro	0,79%
LU0717016207	EIS-PB BOND CORPORATE EUR-I	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	3,30%
LU2188668326	ESIF-M&G EU CRD INV-Q1ACCUR	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,16%
EUR	EUR	Monetario	Monetario Euro	0,47%
LU1199649895	EURIZON FD BD ST TM EUR T1-Z	Monetario	Monetario Euro	3,09%
LU0278427041	EURIZON FUND II-EURO BND-ZEU	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,63%
LU0335989983	EURIZON FUND-BOND JPY LTE-Z	Obbligazionario	Titoli di Stato Giappone	1,35%
FR001400AIN5	FRTR 0 3/4 02/25/28	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,53%
LU0396183112	GENERALI EURO BD 1-3 YRS-BX	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	3,11%
LU1373300679	GENERALI INV-EURO BOND-GX	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	2,86%
LU0123381807	INTERFUND-EM MRKT LO CUR BND	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	1,42%
LU0074297200	INTERFUND-EURO BOND MED TERM	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	5,29%
LU0955863922	INVESCO EURO CORP BD-Z ACC	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,83%
IE00B3VWN179	ISHARES TRSY 1-3YR USD ACC B	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	6,48%
IE00BL6K6H97	L&G INDIA INR GOV BOND UCITS	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	0,16%
ES0000012L52	SPGB 3.15 04/30/33	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	2,27%
US91282CCW9	T 0 3/4 08/31/26	Monetario	Monetario USA	4,41%
US91282CJZ59	T 4 02/15/34	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	9,30%
LU2098179695	UBS BBG JAP GOV 1-3 UCIT-JPY	Obbligazionario	Titoli di Stato Giappone	2,11%
GB00BPCJD88C	UKT 3 1/2 10/22/25	Obbligazionario	Obbligazionario Altro	1,74%
LU0952581584	X JAPAN GOVERNMENT BOND 1C	Obbligazionario	Titoli di Stato Giappone	1,17%

