

Caratteristiche della linea

| | |
|-------------------------------|----------------|
| Inizio gestione | 02 Aprile 2006 |
| Livello di rischio massimo | Medio alto |
| Soglia minima di ingresso | 500.000,00 |
| Esposizione azionaria massima | 30% |

Benchmark:

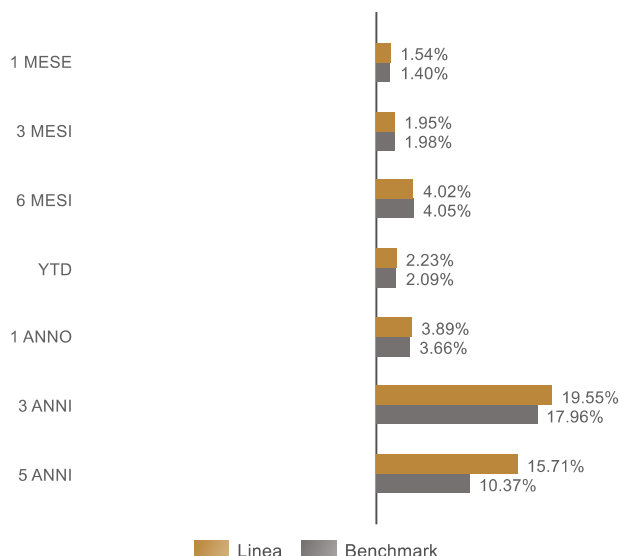
| | |
|---|-----|
| MSCI EMU NETR Index in EUR | 12% |
| MSCI World Ex EMU in USD | 8% |
| ICE BofA Euro Treasury Bill Index (EGB0) in EUR | 25% |
| JPM GBI GLOBAL Unhedged in EUR | 10% |
| JPM GBI EMU Unhedged in EUR | 45% |

Politica di investimento

La linea è caratterizzata dalla costruzione di un portafoglio orientato ad un bilanciamento delle principali Categorie di Strumenti Finanziari, diversificati sui mercati internazionali, con una significativa presenza di strumenti finanziari denominati in Euro. La componente azionaria non può superare il 30% del patrimonio.

Risultati della gestione

Performance cumulate



Dati di Rischio

Volatilità annualizzata realizzata* 3,82%

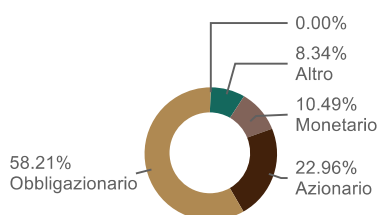
* La volatilità realizzata viene calcolata con rendimenti settimanali su 1 anno mobile a partire dal 1 gennaio 2021

Scomposizione per Asset Allocation

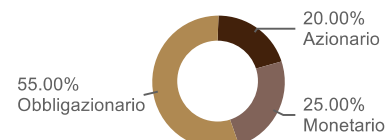
| | Linea al 27-feb-26 | BMK al 27-feb-26 |
|-----------------|--------------------|------------------|
| Monetario | 10,49% | 25,00% |
| Obbligazionario | 58,21% | 55,00% |
| Azionario | 22,96% | 20,00% |
| Altro | 8,34% | 0,00% |
| | 0,00% | 0,00% |

Analisi del portafoglio

Composizione Linea al 27-feb-26



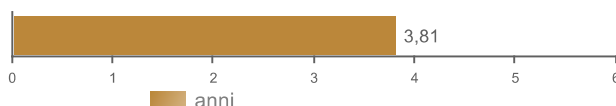
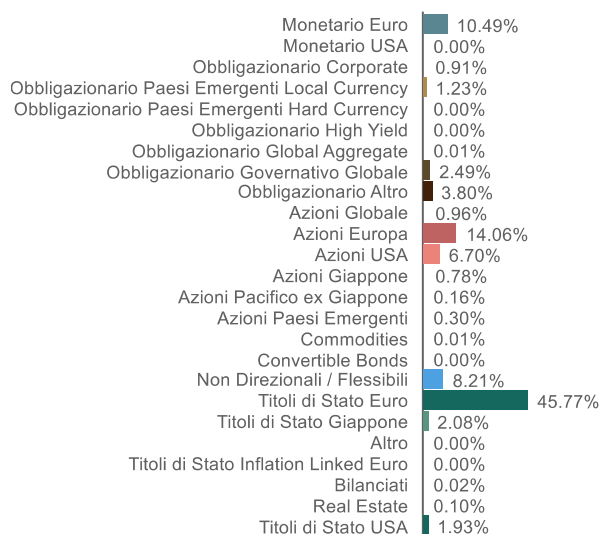
Composizione BMK al 27-feb-26



Dettaglio scomposizione per Asset Allocation

| | Linea al 27-feb-26 | BMK al 27-feb-26 |
|--|--------------------|------------------|
| Monetario Euro | 10,49% | 25,00% |
| Monetario USA | 0,00% | 0,00% |
| Obbligazionario Corporate | 0,91% | 0,00% |
| Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency | 1,23% | 0,00% |
| Obbligazionario Paesi Emergenti Hard Currency | 0,00% | 0,00% |
| Obbligazionario High Yield | 0,00% | 0,00% |
| Obbligazionario Global Aggregate | 0,01% | 0,00% |
| Obbligazionario Governativo Globale | 2,49% | 10,00% |
| Obbligazionario Altro | 3,80% | 0,00% |
| Azioni Globale | 0,96% | 8,00% |
| Azioni Europa | 14,06% | 12,00% |
| Azioni USA | 6,70% | 0,00% |
| Azioni Giappone | 0,78% | 0,00% |
| Azioni Pacifico ex Giappone | 0,16% | 0,00% |
| Azioni Paesi Emergenti | 0,30% | 0,00% |
| Commodities | 0,01% | 0,00% |
| Convertible Bonds | 0,00% | 0,00% |
| Non Direzionali / Flessibili | 8,21% | 0,00% |
| Titoli di Stato Euro | 45,77% | 45,00% |
| Titoli di Stato Giappone | 2,08% | 0,00% |
| Altro | 0,00% | 0,00% |
| Titoli di Stato Inflation Linked Euro | 0,00% | 0,00% |
| Bilanciati | 0,02% | 0,00% |
| Real Estate | 0,10% | 0,00% |
| Titoli di Stato USA | 1,93% | 0,00% |

Composizione Linea al 27-feb-26



Duration

Duration del portafoglio (anni) 3,81

Principali posizioni in portafoglio

| ISIN | Strumento | Macro asset class | Asset class | Peso |
|--------------|-------------------------------|-------------------|---------------------------------------|-------|
| LU0249551689 | AB FCP I-GLOBAL H Y-I2E | Obbligazionario | Obbligazionario High Yield | 0,00% |
| LU2870273385 | ADX MSCI ER GOVER BD 7-10ETF | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro | 5,81% |
| LU2870273039 | ADX MSCI ER GOVERN BD 1-3-XE | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro | 2,25% |
| LU2870273203 | ADX MSCI ER GOVERN BD 3-5-XE | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro | 1,85% |
| FR001400J770 | AIR FRANCE-KLM | Azionario | Azioni Europa | 0,00% |
| FR0000120073 | AIR LIQUIDE SA | Azionario | Azioni Europa | 0,22% |
| NL0000235190 | AIRBUS SE | Azionario | Azioni Europa | 0,15% |
| IE00B81TMV64 | ALGEBRIS FINAN CR-I EUR | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,00% |
| DE0008404005 | ALLIANZ SE-REG | Azionario | Azioni Europa | 0,16% |
| LU1829218749 | AM BB EQ-W COM EX-AGRI-ETF A | Altro | Commodities | 0,00% |
| BE0974293251 | ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV | Azionario | Azioni Europa | 0,25% |
| NL0010273215 | ASML HOLDING NV | Azionario | Azioni Europa | 0,92% |
| ES0113211835 | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA | Azionario | Azioni Europa | 0,20% |
| ES0113900J37 | BANCO SANTANDER SA | Azionario | Azioni Europa | 0,31% |
| DE000BASF111 | BASF SE | Azionario | Azioni Europa | 0,19% |
| LU0297941469 | BGF-EURO BOND-D2 EUR ACC | Obbligazionario | Obbligazionario Global Aggregate | 0,00% |
| LU0252966055 | BGF-EUROPEAN FUND-D2 EUR | Azionario | Azioni Europa | 0,00% |
| LU0179826135 | BLUEBAY INVEST GRADE BND-B | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,00% |
| LU0325598752 | BNP ENHANCED BOND 6M-I | Obbligazionario | Obbligazionario Global Aggregate | 0,00% |
| IT0005640666 | BOTS 0 03/13/26 | Monetario | Monetario Euro | 1,81% |
| FR0000120503 | BOUYGUES SA | Azionario | Azioni Europa | 0,15% |
| IT0005433195 | BTPS 0.95 03/01/37 | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro | 0,35% |
| IT0005416570 | BTPS 0.95 09/15/27 | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro | 1,49% |
| IT0005240350 | BTPS 2.45 09/01/33 | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro | 1,74% |
| GB0031743007 | BURBERRY GROUP PLC | Azionario | Azioni Europa | 0,00% |
| LU0323048693 | CANDR MONEY MARKET-V-C | Monetario | Monetario Euro | 1,98% |
| FR0000120172 | CARREFOUR SA | Azionario | Azioni Europa | 0,00% |
| NL0010545661 | CNH INDUSTRIAL NV | Azionario | Azioni Europa | 0,00% |
| FR0000125007 | COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN | Azionario | Azioni Europa | 0,29% |
| FR0000045072 | CREDIT AGRICOLE SA | Azionario | Azioni Europa | 0,13% |
| LU3008629340 | D-X MSCI EMU SCRND UCITS ETF | Azionario | Azioni Europa | 1,49% |
| LU2870272577 | D-X MSCI US SCRND UCITS ETF | Azionario | Azioni USA | 0,54% |
| LU2870272650 | D-X MSCI USA SCN UCIT ETF XH | Azionario | Azioni USA | 1,27% |
| LU2870272908 | D-X MSCI WRLD SCRND UCITS ETF | Azionario | Azioni Globale | 0,96% |
| DE0001102580 | DBR 0 02/15/32 | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro | 5,43% |
| DE0001102549 | DBR 0 05/15/36 | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro | 1,28% |
| DE0001102507 | DBR 0 08/15/30 TWIN | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro | 5,11% |
| DE000BU2Z015 | DBR 2.6 08/15/33 | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro | 2,92% |
| DE0005810055 | DEUTSCHE BOERSE AG | Azionario | Azioni Europa | 0,34% |
| DE0005557508 | DEUTSCHE TELEKOM AG-REG | Azionario | Azioni Europa | 0,17% |
| DE0005552004 | DHL GROUP | Azionario | Azioni Europa | 0,25% |
| DKK | DKK | Obbligazionario | Obbligazionario Altro | 0,00% |
| LU1534068801 | DWS FLOATING RATE NOTES-FC | Monetario | Monetario Euro | 0,00% |
| LU0179220412 | DWS INVEST-CONVERTIB-FC | Altro | Convertible Bonds | 0,00% |
| LU0145657366 | DWS INVEST-ESG EU BD SH-FC | Obbligazionario | Obbligazionario Global Aggregate | 0,00% |
| LU0272829465 | EAST CAP - RUSS FD-C-E | Azionario | Azioni Paesi Emergenti | 0,00% |
| LU1043166203 | EIS-PB BOND AGG EUR ST-I EUR | Obbligazionario | Obbligazionario Global Aggregate | 0,00% |
| LU0717016207 | EIS-PB BOND CORPORATE EUR-I | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,00% |
| LU0717016462 | EIS-PB EQUITY US | Azionario | Azioni USA | 1,24% |
| FR0010208488 | ENGIE | Azionario | Azioni Europa | 0,25% |
| IT0003132476 | ENI SPA | Azionario | Azioni Europa | 0,00% |
| FR0000121667 | ESSILORLUXOTTICA | Azionario | Azioni Europa | 0,16% |
| EU000A3KSXE1 | EU 0 07/04/31 | Obbligazionario | Obbligazionario Altro | 1,90% |
| EU000A3KTGV€ | EU 0 07/06/26 | Monetario | Monetario Euro | 1,87% |
| EUR | EUR | Monetario | Monetario Euro | 0,86% |
| LU0278427041 | EURIZON FUND II-EURO BND-ZEU | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro | 0,00% |
| LU0335993407 | EURIZON FUND-BND INFL LINK-Z | Obbligazionario | Titoli di Stato Inflation Linked Euro | 0,00% |
| LU0719365891 | EURIZON FUND-BOND CORP EUR-Z | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,91% |
| LU0335987003 | EURIZON FUND-CASH EUR-Z | Monetario | Monetario Euro | 0,00% |
| LU0717016389 | EURIZON INV SICAV-PB E EUR-I | Azionario | Azioni Europa | 0,00% |

Principali posizioni in portafoglio

| ISIN | Strumento | Macro asset class | Asset class | Peso |
|--------------|------------------------------|-------------------|--|-------|
| LU0346388373 | FIDELITY FDS-EURO GROW-YACC | Azionario | Azioni Europa | 0,00% |
| LU0370789561 | FIDELITY FUNDS-JPN VALUEA-Y | Azionario | Azioni Giappone | 0,00% |
| LU0139057037 | FIDEURAM FUND-EQ MKT NEUT ST | Altro | Non Direzionali / Flessibili | 0,00% |
| LU1278883456 | FONDITALIA CREDIT ABS-T | Altro | Non Direzionali / Flessibili | 3,95% |
| LU0388707183 | FONDITALIA-EQUITY ITALY-T | Azionario | Azioni Europa | 0,00% |
| LU0195950059 | FRANK MUT-EUROPN FD-I ACC | Azionario | Azioni Europa | 0,00% |
| FR0013516549 | FRTR 0 11/25/30 | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro | 1,15% |
| FR0014009062 | FRTR 1 1/4 05/25/38 | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro | 0,34% |
| GBP | GBP | Obbligazionario | Obbligazionario Altro | 0,00% |
| IT0000062072 | GENERALI | Azionario | Azioni Europa | 0,51% |
| LU1386167388 | GENERALI IN-C&E EU BD-GX EUR | Obbligazionario | Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency | 0,99% |
| LU0234573185 | GS EMRG MKT DEBT PT IA | Obbligazionario | Obbligazionario Paesi Emergenti Hard Currency | 0,00% |
| LU0191250686 | GS JAPAN EQ-I CAP JPY | Azionario | Azioni Giappone | 0,00% |
| LU0129911425 | GS JAPAN EQPT IY | Azionario | Azioni Giappone | 0,00% |
| FR0000052292 | HERMES INTERNATIONAL | Azionario | Azioni Europa | 0,23% |
| LU0165074823 | HSBC GIF-EUROLAND VAL-IC | Azionario | Azioni Europa | 0,00% |
| LU0234594009 | HSBC GIF-GLB EMMK LCL DB-IC | Obbligazionario | Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency | 0,00% |
| ES0144580Y14 | IBERDROLA SA | Azionario | Azioni Europa | 0,46% |
| ES0148396007 | INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL | Azionario | Azioni Europa | 0,17% |
| DE0006231004 | INFINEON TECHNOLOGIES AG | Azionario | Azioni Europa | 0,21% |
| NL0011821202 | ING GROEP NV | Azionario | Azioni Europa | 0,18% |
| LU2676764702 | INTERFD-BOND TACT ALL-PART A | Altro | Non Direzionali / Flessibili | 1,89% |
| LU2676764884 | INTERFD-EQUI TACT ALL-PART A | Altro | Non Direzionali / Flessibili | 2,37% |
| LU0109669738 | INTERFUND-EQTY GLB EMG MKTS | Azionario | Azioni Paesi Emergenti | 0,30% |
| LU0074299248 | INTERFUND-EQUITY JAPAN-A | Azionario | Azioni Giappone | 0,78% |
| LU0074297978 | INTERFUND-EURO BOND LNG TERM | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro | 4,68% |
| LU0074297200 | INTERFUND-EURO BOND MED TERM | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro | 0,00% |
| LU0074299081 | INTERFUND-GLOBAL CONVERTIBLE | Altro | Convertible Bonds | 0,00% |
| LU0955863252 | INVESCO JAPAN EQ AD Z-ACEUR | Altro | Altro | 0,00% |
| LU1701702372 | INVESCO SUSTNBL ALLCT-AEA | Altro | Bilanciati | 0,02% |
| IE00BFNM3G45 | ISHARE MSCI USA SCR UCITS-UA | Azionario | Azioni USA | 3,26% |
| IE00B1FZSB30 | ISHARES CORE UK GILTS | Obbligazionario | Obbligazionario Altro | 0,50% |
| IE00B4WXJH41 | ISHARES EURO GOVT 10-15YR | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro | 2,21% |
| IE00B1FZS913 | ISHARES EURO GOVT 15-30YR | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro | 3,83% |
| DE0005933923 | ISHARES MDAX UCITS DE EUR A | Azionario | Azioni Europa | 0,35% |
| IE00B1FZS798 | ISHARES USD TREASURY 7-10Y | Obbligazionario | Titoli di Stato USA | 0,00% |
| IE00BFNM3B99 | ISHRS MS EM IM SCR UCI-USDAC | Azionario | Azioni Europa | 1,27% |
| NL0015000LU4 | IVECO GROUP NV | Azionario | Azioni Europa | 0,00% |
| LU1047639791 | JAN HND HRZN EUROLAND-G2EUR | Azionario | Azioni Europa | 0,00% |
| LU2660305256 | JH HRZ PN EUR M L C F-Z2EUR | Altro | Altro | 0,00% |
| IE0001426232 | JH US SM/MID VAL-I2 USD ACC | Azionario | Azioni USA | 0,00% |
| IE00BD9MMF62 | JPM EUR ULTSHRT INC ACT ETF | Monetario | Monetario Euro | 3,97% |
| LU1727353804 | JPM GL CONVERTIBLE EU-I2 | Altro | Convertible Bonds | 0,00% |
| LU1727352749 | JPMORGAN F-EU GOVER BOND-I2 | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro | 0,00% |
| JPY | JPY | Obbligazionario | Obbligazionario Altro | 0,00% |
| LU1093290614 | KAIROS INTL SICAV-BND PL-XC | Obbligazionario | Obbligazionario Global Aggregate | 0,00% |
| FI0009013403 | KONE OYJ-B | Azionario | Azioni Europa | 0,25% |
| NL0000009082 | KONINKLIJKE KPN NV | Azionario | Azioni Europa | 0,28% |
| FR0000120321 | L'OREAL | Azionario | Azioni Europa | 0,34% |
| US5218652049 | LEAR CORP | Azionario | Azioni USA | 0,00% |
| LU0209988657 | LO FUNDS-CNVRTBLE BD-NA | Altro | Convertible Bonds | 0,00% |
| FR0000121014 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI | Azionario | Azioni Europa | 0,30% |
| LU2832875210 | M&G LUX ASI LO CU B-EURCIACC | Obbligazionario | Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency | 0,24% |
| DE0007100000 | MERCEDES-BENZ GROUP AG | Azionario | Azioni Europa | 0,13% |
| LU0410169063 | MORGAN ST-GLOBAL CONV BON-IH | Altro | Convertible Bonds | 0,00% |
| LU0042381250 | MORGAN ST-US GROWTH FD-I | Azionario | Azioni USA | 0,00% |
| LU0034265644 | MSIF-EURO STRAT BOND-I EUR | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,00% |
| DE0008430026 | MUENCHENER RUECKVER AG-REG | Azionario | Azioni Europa | 0,17% |
| IE00B8HX1V50 | NEUBERG BER ST IN-USD IA | Obbligazionario | Obbligazionario Global Aggregate | 0,00% |
| FI4000297767 | NORDEA BANK ABP | Azionario | Azioni Europa | 0,25% |
| DK0060252690 | PANDORA A/S | Azionario | Azioni Europa | 0,00% |
| LU0309035367 | PICTET-SHRT TRM MMKT JPY-I | Obbligazionario | Obbligazionario Altro | 1,02% |
| IE00B0XJBQ64 | PIMCO EUR SHORT TERM-INS-ACC | Monetario | Monetario Euro | 0,00% |
| IE00B80G9288 | PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA | Obbligazionario | Obbligazionario Global Aggregate | 0,00% |
| NL0013654783 | PROSUS NV | Azionario | Azioni Europa | 0,12% |

| | | | |
|---|-----------------|--|-------|
| GB00B2B0DG9:RELX PLC | Azionario | Azioni Europa | 0,00% |
| FR0000131906 RENAULT SA | Azionario | Azioni Europa | 0,00% |
| DE0007030009 RHEINMETALL AG | Azionario | Azioni Europa | 0,07% |
| FR0000120578 SANOFI | Azionario | Azioni Europa | 0,21% |
| DE0007164600 SAP SE | Azionario | Azioni Europa | 0,26% |
| FR0000121972 SCHNEIDER ELECTRIC SE | Azionario | Azioni Europa | 0,45% |
| LU0106235459 SCHRODER INTL EURO EQT-C ACC | Azionario | Azioni Europa | 0,00% |
| DE0007236101 SIEMENS AG-REG | Azionario | Azioni Europa | 0,27% |
| US83088M1027 SKYWORKS SOLUTIONS INC | Azionario | Azioni USA | 0,00% |
| FR0000130809 SOCIETE GENERALE SA | Azionario | Azioni Europa | 0,14% |
| ES0000012F76 SPGB 0 1/2 04/30/30 | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro | 1,89% |
| ES0000012L78 SPGB 3.55 10/31/33 | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro | 3,43% |
| IE00B4613386 SS SPDR BBG EML BN UC-USD IN | Obbligazionario | Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency | 0,00% |
| IE00B4YBJ215 SS SPDR S&P 400 US MID CAP U | Azionario | Azioni USA | 0,38% |
| US9128284N73 T 2 7/8 05/15/28 | Obbligazionario | Titoli di Stato USA | 0,00% |
| US91282CLF67 T 3 7/8 08/15/34 | Obbligazionario | Titoli di Stato USA | 1,93% |
| LU1585266114 TIKEHA SHORT DUR-I-R-ACC-EUR | Obbligazionario | Obbligazionario Global Aggregate | 0,00% |
| FR0000120271 TOTALENERGIES SE | Azionario | Azioni Europa | 0,36% |
| LU0132662635 UBAM-EUR FLOATING RATE NT-IC | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,00% |
| LU1088697633 UBAM-GLOB EQUITY-IUSDC | Altro | Altro | 0,00% |
| LU2880762948 UBS SUSTDBB 5-10 ETF HAA | Obbligazionario | Obbligazionario Governativo Globale | 2,49% |
| BE0003739530 UCB SA | Azionario | Azioni Europa | 0,24% |
| GB00B24FF097 UKT 4 3/4 12/07/30 | Obbligazionario | Obbligazionario Altro | 0,38% |
| IT0005239360 UNICREDIT SPA | Azionario | Azioni Europa | 0,20% |
| USD USD | Monetario | Monetario USA | 0,00% |
| DK0061539921 VESTAS WIND SYSTEMS A/S | Azionario | Azioni Europa | 0,00% |
| FR0000125486 VINCI SA | Azionario | Azioni Europa | 0,13% |
| DE000A1ML7J1 VONOVIA SE | Altro | Real Estate | 0,10% |
| LU1112751067 VONTOBEL FD GLOBAL ACTIVE-IA | Obbligazionario | Obbligazionario Global Aggregate | 0,00% |
| LU0278092605 VONTOBEL-US EQUITY - I | Azionario | Azioni USA | 0,00% |
| LU0952581584 X JAPAN GOVERNMENT BOND 1C | Obbligazionario | Titoli di Stato Giappone | 1,33% |
| LU3003218446 X JAPAN GOVERNMENT BOND 2CEU | Obbligazionario | Titoli di Stato Giappone | 0,75% |
| DE000A1EK0G3X PH GOLD ETC EUR HDG | Altro | Commodities | 0,00% |
| DE000A1EK0J7 X PH SILV ETC EUR HDG | Altro | Commodities | 0,00% |
| LU2976315510 YIS MSCI EMU UNIVERSAL-Z | Azionario | Azioni Europa | 0,84% |
| LU2976314380 YIS MSCI PAC EXJP UNIV-Z | Azionario | Azioni Pacifico ex Giappone | 0,16% |

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.