

# Mix 30 Euro +

31 ottobre 2025

## Caratteristiche della linea

Livello di rischio massimo	Medio alto
Soglia minima di ingresso	500.000,00
Esposizione azionaria massima	50%
Inizio gestione	02 Aprile 2006

## Benchmark:

JPM GBI EMU Unhedged in EUR	35%
ICE BofA Euro Treasury Bill Index (EGB0) in EUR	20%
JPM GBI GLOBAL Unhedged in EUR	15%
MSCI World Ex EMU in USD	12%
MSCI EMU NETR Index in EUR	18%

## 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 50% del patrimonio.

## Risultati della gestione

Performance cumulate

1 MESE

Linea	1.42%
Benchmark	1.47%

3 MESI

Linea	2.39%
Benchmark	2.42%

6 MESI

Linea	4.23%
Benchmark	4.59%

YTD

Linea	5.19%
Benchmark	4.69%

1 ANNO

Linea	7.33%
Benchmark	6.69%

3 ANNI

Linea	23.71%
Benchmark	20.14%

5 ANNI

Linea	29.35%
Benchmark	19.14%

Linea Benchmark

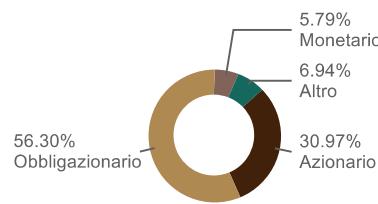
## Dati di Rischio

Volatilità annualizzata realizzata\* 5,20%

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

## Analisi del portafoglio

### Composizione Linea al 31-ott-25



### Composizione BMK al 31-ott-25



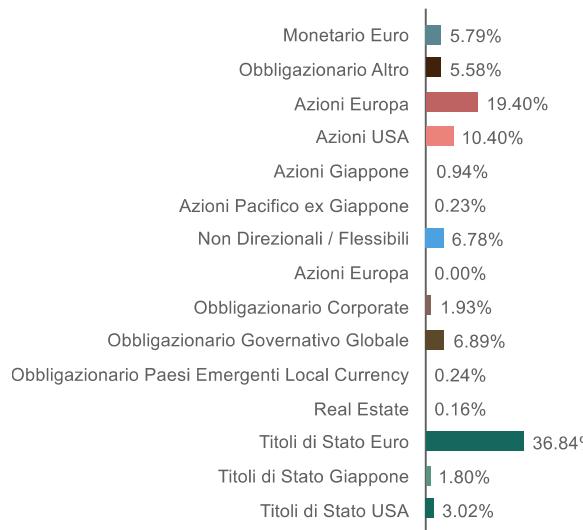
### Scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 31-ott-25	BMK al 31-ott-25
Monetario	5,79%	20,00%
Obbligazionario	56,30%	50,00%
Azionario	30,97%	30,00%
Altro	6,94%	0,00%

### Dettaglio scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 31-ott-25	BMK al 31-ott-25
Monetario Euro	5,79%	20,00%
Obbligazionario Altro	5,58%	1,00%
Azioni Europa	19,40%	1,00%
Azioni USA	10,40%	10,00%
Azioni Giappone	0,94%	1,00%
Azioni Pacifico ex Giappone	0,23%	0,00%
Non Direzionali / Flessibili	6,78%	0,00%
Azioni Europa	0,00%	18,00%
Obbligazionario Corporate	1,93%	0,00%
Obbligazionario Governativo Globale	6,89%	35,00%
Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	0,24%	0,00%
Real Estate	0,16%	0,00%
Titoli di Stato Euro	36,84%	4,00%
Titoli di Stato Giappone	1,80%	2,00%
Titoli di Stato USA	3,02%	8,00%

### Composizione Linea al 31-ott-25



## Duration

Duration del portafoglio (anni) 4,01



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 del prodotto, 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
DE000A1EWWVADIDAS AG		Azionario	Azioni Europa	0,21%
LU2870273385 ADX MSCI ER GOVER BD 7-10ETF		Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	7,18%
LU2870273203 ADX MSCI ER GOVERN BD 3-5-XE		Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,62%
FR0000120073 AIR LIQUIDE SA		Azionario	Azioni Europa	0,28%
NL0000235190 AIRBUS SE		Azionario	Azioni Europa	0,24%
LU1650489385 AM EURO GOV BD 10-15Y-ETF A		Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,76%
BE0974293251 ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		Azionario	Azioni Europa	0,39%
NL0010273215 ASML HOLDING NV		Azionario	Azioni Europa	1,52%
ES0113211835 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA		Azionario	Azioni Europa	0,39%
ES0113900J37 BANCO SANTANDER SA		Azionario	Azioni Europa	0,52%
DE000BASF111BASF SE		Azionario	Azioni Europa	0,41%
FR0000131104 BNP PARIBAS		Azionario	Azioni Europa	0,31%
IT0005611659 BOTS 0 09/12/25		Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	4,88%
IT0005240350 BTPS 2.45 09/01/33		Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,71%
LU1434529217 CANDRIAM SUS MM EUR-ID EUR		Monetario	Monetario Euro	2,57%
FR0000125007 COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN		Azionario	Azioni Europa	0,43%
LU3008629340 D-X MSCI EMU SCRND UCITS ETF		Azionario	Azioni Europa	1,59%
LU2870272577 D-X MSCI US SCRD UCITS ETF		Azionario	Azioni USA	4,44%
LU2870272650 D-X MSCI USA SCN UCIT ETF XH		Azionario	Azioni USA	0,28%
DE0001102580 DBR 0 02/15/32		Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	4,61%
DE0001102507 DBR 0 08/15/30		Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	2,80%
DE000BU2Z015DBR 2.6 08/15/33		Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,95%
DE0005810055 DEUTSCHE BOERSE AG		Azionario	Azioni Europa	0,32%
DE0005557508 DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		Azionario	Azioni Europa	0,19%
DE0005552004 DHL GROUP		Azionario	Azioni Europa	0,43%
LU0717016462 EIS-PB EQUITY US		Azionario	Azioni USA	3,51%
FR0010208488 ENGIE		Azionario	Azioni Europa	0,46%
FR0000121667 ESSIOLUXOTTICA		Azionario	Azioni Europa	0,32%
EU000A3KSXE1EU 0 07/04/31		Obbligazionario	Obbligazionario Altro	1,41%
EUR EUR		Monetario	Monetario Euro	1,05%
LU0719365891 EURIZON FUND-BOND CORP EUR-Z		Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,89%
LU1278883456 FONDITALIA CREDIT ABS-T		Altro	Non Direzionali / Flessibili	1,47%
IT0000062072 GENERALI		Azionario	Azioni Europa	0,69%
FR0000052292 HERMES INTERNATIONAL		Azionario	Azioni Europa	0,60%
ES0144580Y14 IBERDROLA SA		Azionario	Azioni Europa	0,46%
NL0011821202 ING GROEP NV		Azionario	Azioni Europa	0,31%
LU2676764702 INTERFD-BOND TACT ALL-PART A		Altro	Non Direzionali / Flessibili	1,89%
LU2676764884 INTERFD-EQUI TACT ALL-PART A		Altro	Non Direzionali / Flessibili	3,42%
LU0231172585 INTERFUND SYSTEM EVOLUTION		Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,04%
LU0074299248 INTERFUND-EQUITY JAPAN-A		Azionario	Azioni Giappone	0,94%
LU0074297978 INTERFUND-EURO BOND LNG TERM		Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	5,25%
IE00BFNM3G45ISHARE MSCI USA SCR UCITS-UA		Azionario	Azioni USA	2,17%
IE00B1FZSB30 ISHARES CORE UK GILTS		Obbligazionario	Obbligazionario Altro	0,97%
IE00B1FZS913 ISHARES EURO GOVT 15-30YR		Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	3,88%
IE00BFNM3B99ISHRS MS EM IM SCR UCI-USDAC		Azionario	Azioni Europa	0,91%
IE00BD9MMF62JPM EUR ULTSHRT INC ACT ETF		Monetario	Monetario Euro	2,17%
NL0000009082 KONINKLIJKE KPN NV		Azionario	Azioni Europa	0,45%
FR0000120321 L'OREAL		Azionario	Azioni Europa	0,40%
FR0000121014 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI		Azionario	Azioni Europa	0,42%
LU2832875210 M&G LUX ASI LO CU B-EURCIACC		Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	0,24%
DE0008430026 MUENCHENER RUECKVER AG-REG		Azionario	Azioni Europa	0,21%
FI400297767 NORDEA BANK ABP		Azionario	Azioni Europa	0,51%
LU0309035367 PICTET-SHRT TRM MMKT JPY-I		Obbligazionario	Obbligazionario Altro	2,25%
NL0013654783 PROSUS NV		Azionario	Azioni Europa	0,40%
DE0007030009 RHEINMETALL AG		Azionario	Azioni Europa	0,18%
FR0000073272 SAFRAN SA		Azionario	Azioni Europa	0,21%
FR0000120578 SANOFI		Azionario	Azioni Europa	0,36%
DE0007164600 SAP SE		Azionario	Azioni Europa	0,55%
FR0000121972 SCHNEIDER ELECTRIC SE		Azionario	Azioni Europa	0,57%
DE0007236101 SIEMENS AG-REG		Azionario	Azioni Europa	0,53%



## Principali posizioni in portafoglio

ISIN	Strumento	Macro asset class	Asset class	Peso
ES0000012F76	SPGB 0 1/2 04/30/30	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,49%
ES0000012L78	SPGB 3.55 10/31/33	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	3,71%
US91282CLF67	T 3 7/8 08/15/34	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	3,02%
FR0000120271	TOTALENERGIES SE	Azionario	Azioni Europa	0,49%
LU2098179695	UBS BBG JAP GOV 1-3 UCIT-JPY	Obbligazionario	Titoli di Stato Giappone	0,94%
LU1852211991	UBS ETF SUST DV BK BD H-EURA	Obbligazionario	Obbligazionario Governativo Globale	2,09%
LU1852211215	UBS SUST DEV BB HAUDACC	Obbligazionario	Obbligazionario Governativo Globale	4,80%
BE0003739530	UCB SA	Azionario	Azioni Europa	0,35%
GB00B24FF097	UKT 4 3/4 12/07/30	Obbligazionario	Obbligazionario Altro	0,95%
IT0005239360	UNICREDIT SPA	Azionario	Azioni Europa	0,29%
DE000A1ML7J1	VONOVIA SE	Altro	Real Estate	0,16%
NL0000395903	WOLTERS KLUWER	Azionario	Azioni Europa	0,27%
LU0952581584	X JAPAN GOVERNMENT BOND 1C	Obbligazionario	Titoli di Stato Giappone	0,86%
LU2976315510	YIS MSCI EMU UNIVERSAL-Z	Azionario	Azioni Europa	2,23%
LU2976314380	YIS MSCI PAC EXJP UNIV-Z	Azionario	Azioni Pacifico ex Giappone	0,23%