

# Mix Obbligazionario Euro

27 febbraio 2026

## Caratteristiche della linea

Inizio gestione	02 Gennaio 2005
Livello di rischio massimo	Medio
Soglia minima di ingresso	500.000,00

## Benchmark:

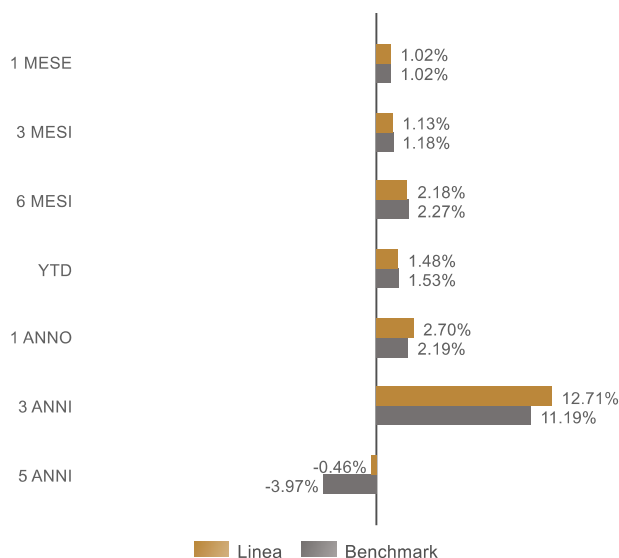
JPM GBI EMU Unhedged in EUR	70%
ICE BofA Euro Treasury Bill Index (EGB0) in EUR	30%

## Politica di investimento

La linea è caratterizzata dalla costruzione di un portafoglio orientato ad un bilanciamento equilibrato di strumenti finanziari di natura obbligazionaria denominati in Euro, a media volatilità, e con un rischio di credito e di liquidabilità medio/elevato. 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.

## Risultati della gestione

Performance cumulate



## Dati di Rischio

Volatilità annualizzata realizzata\* 2,37%

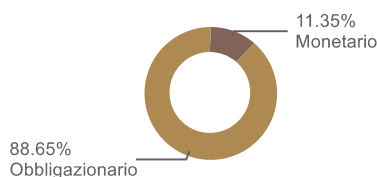
\* La volatilità realizzata viene calcolata con rendimenti settimanali su 1 anno mobile a partire dal 1 gennaio 2021

## Scomposizione per Asset Allocation

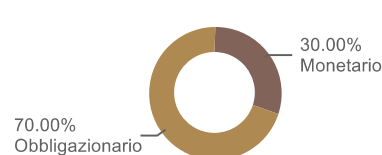
	Linea al 27-feb-26	BMK al 27-feb-26
Monetario	11,35%	30,00%
Obbligazionario	88,65%	70,00%

## Analisi del portafoglio

Composizione Linea al 27-feb-26



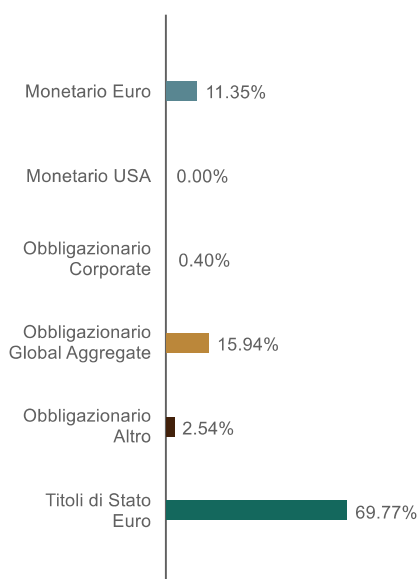
Composizione BMK al 27-feb-26



## Dettaglio scomposizione per Asset Allocation

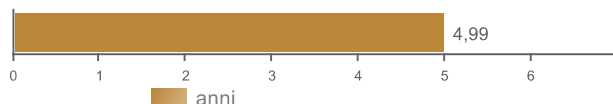
	Linea al 27-feb-26	BMK al 27-feb-26
Monetario Euro	11,35%	30,00%
Monetario USA	0,00%	0,00%
Obbligazionario Corporate	0,40%	0,00%
Obbligazionario Global Aggregate	15,94%	0,00%
Obbligazionario Altro	2,54%	0,00%
Titoli di Stato Euro	69,77%	70,00%

## Composizione Linea al 27-feb-26



## Duration

Duration del portafoglio (anni) 4,99



### Principali posizioni in portafoglio

ISIN	Strumento	Macro asset class	Asset class	Peso
LU0264314336	AB FCP I-EUROP INC-S1	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	0,42%
LU0368229703	BGF-EURO BOND-I2 EUR ACC	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	4,54%
DE000BU22049	BKO 2 1/2 03/19/26	Monetario	Monetario Euro	3,45%
DE000BU22072	BKO 2 12/10/26	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,00%
DE000BU22080	BKO 2.2 03/11/27	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,96%
LU0995160891	BLUEBAY INVEST GR EUR G-SEUR	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	14,98%
LU0968473941	BLUEBAY INVEST GRADE BN-SEUR	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,40%
IT0005422891	BTPS 0.9 04/01/31	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,05%
IT0005383309	BTPS 1.35 04/01/30	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	2,10%
IT0005421703	BTPS 1.8 03/01/41	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,54%
IT0005323032	BTPS 2 02/01/28	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	4,03%
IT0005633794	BTPS 2.55 02/25/27	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,41%
IT0005340929	BTPS 2.8 12/01/28	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	2,82%
IT0005607269	BTPS 3.1 08/28/26	Monetario	Monetario Euro	0,94%
IT0005607970	BTPS 3.85 02/01/35	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	2,70%
IT0005635583	BTPS 3.85 10/01/40	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,94%
IT0005611741	BTPS 4.3 10/01/54	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,24%
IT0004286966	BTPS 5 08/01/39	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,85%
DE0001102457	DBR 0 1/4 08/15/28	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,00%
DE0001102598	DBR 1 05/15/38	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,02%
DE0001102341	DBR 2 1/2 08/15/46	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,95%
DE000BU2Z023	DBR 2.2 02/15/34	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,99%
DE000BU27006	DBR 2.4 11/15/30	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,50%
DE000BU2Z064	DBR 2.9 02/15/36	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,21%
DE000BU2D012	DBR 2.9 08/15/56	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,31%
LU1534068801	DWS FLOATING RATE NOTES-FC	Monetario	Monetario Euro	1,22%
XS1107718279	EIB 1 1/4 11/13/26	Obbligazionario	Obbligazionario Altro	2,54%
EUR	EUR	Monetario	Monetario Euro	1,75%
FR001400AIN5	FRTR 0 3/4 02/25/28	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,50%
FR0013341682	FRTR 0 3/4 11/25/28	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	4,94%
FR0013250560	FRTR 1 05/25/27	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,47%
FR0013313582	FRTR 1 1/4 05/25/34	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,01%
FR001400FYQ4	FRTR 2 1/2 09/24/26	Monetario	Monetario Euro	3,98%
FR0014012II5	FRTR 3 1/2 11/25/35	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,52%
LU1373300679	GENERALI INV-EURO BOND-GX	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,51%
LU0074297200	INTERFUND-EURO BOND MED TERM	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,98%
LU1727352749	JPMORGAN F-EU GOVER BOND-I2	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	6,51%
LU0042383389	MORGAN ST INV F-EURO BOND-I	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	10,98%
DE000BU25034	OBL 2 1/2 10/11/29	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,69%
DE000BU25042	OBL 2.4 04/18/30	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,97%
ES0000012F76	SPGB 0 1/2 04/30/30	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,96%
ES00000127A2	SPGB 1.95 07/30/30	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	2,87%
ES0000012M77	SPGB 2 1/2 05/31/27	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,43%
ES0000012M51	SPGB 3 1/2 05/31/29	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,41%
ES0000012M85	SPGB 3 1/4 04/30/34	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,42%
USD	USD	Monetario	Monetario USA	0,00%