

# Mix Obbligazionario Euro

31 ottobre 2025

## Caratteristiche della linea

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

### Benchmark:

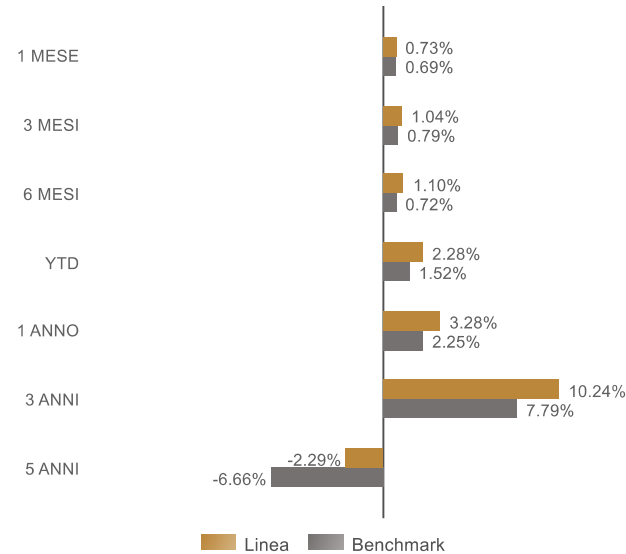
ICE BofA Euro Treasury Bill Index (EGB0) in EUR	30%
JPM GBI EMU Unhedged in EUR	70%

### 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\* 2,76%

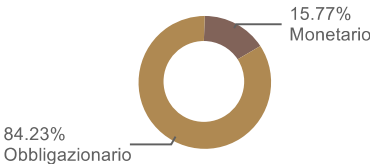
\* La volatilità realizzata viene calcolata con rendimenti settimanali su 1 anno mobile a partire dal 1 gennaio 2021

## Analisi del portafoglio

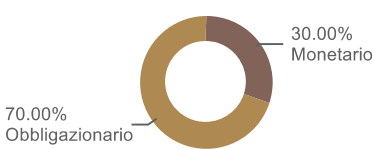
### Scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 31-ott-25	BMK al 31-ott-25
Monetario	15,77%	30,00%
Obbligazionario	84,23%	70,00%

### Composizione Linea al 31-ott-25



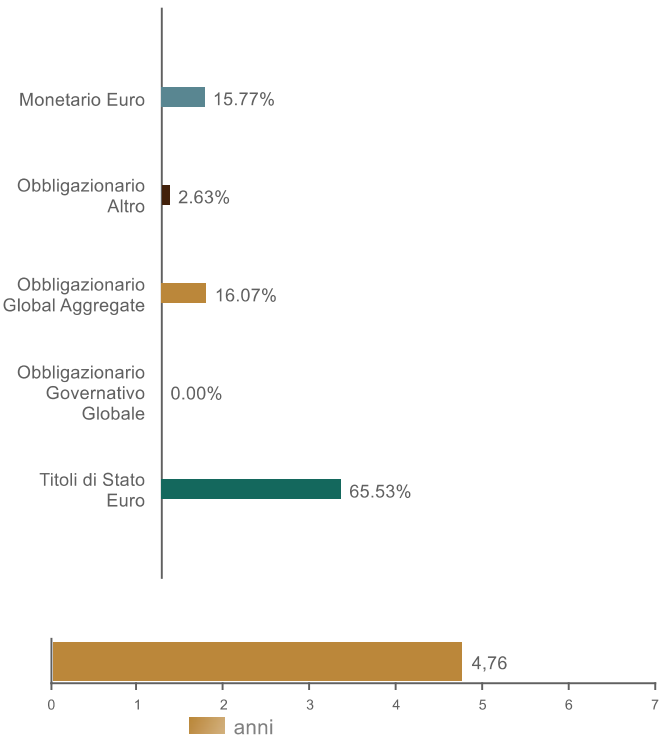
### Composizione BMK al 31-ott-25



### Dettaglio scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 31-ott-25	BMK al 31-ott-25
Monetario Euro	15,77%	30,00%
Obbligazionario Altro	2,63%	0,00%
Obbligazionario Global Aggregate	16,07%	0,00%
Obbligazionario Governativo Globale	0,00%	70,00%
Titoli di Stato Euro	65,53%	0,00%

### Composizione Linea al 31-ott-25



### Duration

Duration del portafoglio (anni) 4,76

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
LU0264314336	AB FCP I-EUROP INC-S1	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	0,41%
LU0368229703	BGF-EURO BOND-I2 EUR ACC	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	4,57%
DE000BU22049	BKO 2 1/2 03/19/26	Monetario	Monetario Euro	3,58%
DE000BU22072	BKO 2 12/10/26	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,01%
DE000BU22080	BKO 2.2 03/11/27	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,99%
LU0995160891	BLUEBAY INVEST GR EUR G-SEUR	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	15,01%
IT0005422891	BTPS 0.9 04/01/31	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,08%
IT0005383309	BTPS 1.35 04/01/30	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	2,14%
IT0005421703	BTPS 1.8 03/01/41	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,51%
IT0005323032	BTPS 2 02/01/28	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	4,13%
IT0005127086	BTPS 2 12/01/25	Monetario	Monetario Euro	2,05%
IT0005340929	BTPS 2.8 12/01/28	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	2,91%
IT0005607269	BTPS 3.1 08/28/26	Monetario	Monetario Euro	1,00%
IT0005607970	BTPS 3.85 02/01/35	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	2,71%
IT0004286966	BTPS 5 08/01/39	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,91%
DE0001102390	DBR 0 1/2 02/15/26	Monetario	Monetario Euro	0,90%
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	1,03%
DE0001102341	DBR 2 1/2 08/15/46	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,96%
DE000BU2Z023	DBR 2.2 02/15/34	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,97%
DE000BU27006	DBR 2.4 11/15/30	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,49%
LU1534068801	DWS FLOATING RATE NOTES-FC	Monetario	Monetario Euro	1,23%
XS1107718279	EIB 1 1/4 11/13/26	Obbligazionario	Obbligazionario Altro	2,63%
EUR	EUR	Monetario	Monetario Euro	2,52%
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	5,00%
FR0013250560	FRTR 1 05/25/27	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,50%
FR0013313582	FRTR 1 1/4 05/25/34	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,58%
FR001400FYQ4	FRTR 2 1/2 09/24/26	Monetario	Monetario Euro	4,49%
LU1373300679	GENERALI INV-EURO BOND-GX	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,50%
LU0074297200	INTERFUND-EURO BOND MED TERM	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,97%
LU1727352749	JPMORGAN F-EU GOVER BOND-I2	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	6,55%
LU0042383389	MORGAN ST INV F-EURO BOND-I	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	11,09%
DE000BU25034	OBL 2 1/2 10/11/29	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,68%
DE000BU25042	OBL 2.4 04/18/30	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,99%
ES0000012F76	SPGB 0 1/2 04/30/30	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,00%
ES00000127A2	SPGB 1.95 07/30/30	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	2,90%
ES0000012M77	SPGB 2 1/2 05/31/27	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,51%
ES0000012M51	SPGB 3 1/2 05/31/29	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,50%
ES0000012M85	SPGB 3 1/4 04/30/34	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,50%