

Mix Obbligazionario Globale

31 ottobre 2025

Caratteristiche della linea

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

Benchmark:

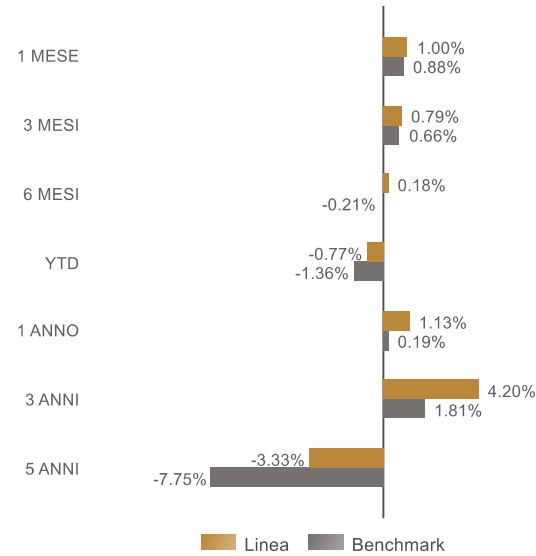
JPM GBI GLOBAL Unhedged in EUR	50%
JPM GBI EMU Unhedged in EUR	20%
ICE BofA Euro Treasury Bill Index (EGB0) in EUR	30%

Politica di investimento

La linea è caratterizzata dalla costruzione di un portafoglio orientato ad un bilanciamento equilibrato di strumenti finanziari di natura obbligazionaria diversificati sui mercati internazionali, 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* 4,22%

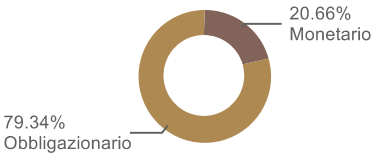
* La volatilità realizzata viene calcolata con rendimenti settimanali su 1 anno mobile a partire dal 1 gennaio 2021

Scomposizione per Asset Allocation

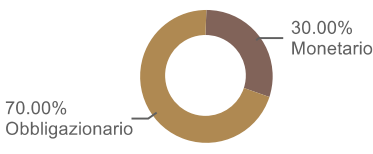
	Linea al 31-ott-25	BMK al 31-ott-25
Monetario	20,66%	30,00%
Obbligazionario	79,34%	70,00%

Analisi del portafoglio

Composizione Linea al 31-ott-25



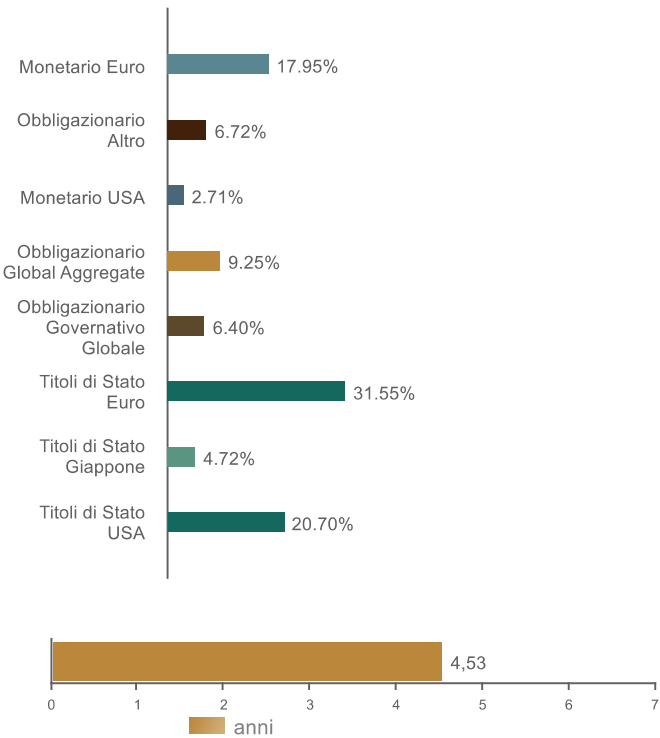
Composizione BMK al 31-ott-25



Dettaglio scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 31-ott-25	BMK al 31-ott-25
Monetario Euro	17,95%	30,00%
Obbligazionario Altro	6,72%	5,00%
Monetario USA	2,71%	0,00%
Obbligazionario Global Aggregate	9,25%	0,00%
Obbligazionario Governativo Globale	6,40%	20,00%
Titoli di Stato Euro	31,55%	12,00%
Titoli di Stato Giappone	4,72%	8,00%
Titoli di Stato USA	20,70%	25,00%

Composizione Linea al 31-ott-25



Duration

Duration del portafoglio (anni) 4,53

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
DE000BU22049	BKO 2 1/2 03/19/26	Monetario	Monetario Euro	2,55%
DE000BU22072	BKO 2 12/10/26	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	3,04%
DE000BU22080	BKO 2.2 03/11/27	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,01%
LU0995160891	BLUEBAY INVEST GR EUR G-SEUR	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	4,08%
IT0005383309	BTPS 1.35 04/01/30	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	4,27%
IT0005402117	BTPS 1.45 03/01/36	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,83%
IT0005425233	BTPS 1.7 09/01/51	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,07%
IT0005421703	BTPS 1.8 03/01/41	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,14%
IT0005127086	BTPS 2 12/01/25	Monetario	Monetario Euro	0,10%
IT0005584856	BTPS 3.85 07/01/34	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,04%
IT0004644735	BTPS 4 1/2 03/01/26	Monetario	Monetario Euro	7,55%
IT0004286966	BTPS 5 08/01/39	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,83%
DE0001102457	DBR 0 1/4 08/15/28	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,61%
DE0001102598	DBR 1 05/15/38	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,50%
DE000BU2Z023	DBR 2.2 02/15/34	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,61%
DE000BU2Z007	DBR 2.3 02/15/33	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,72%
LU1534068801	DWS FLOATING RATE NOTES-FC	Monetario	Monetario Euro	1,66%
XS1107718279	EIB 1 1/4 11/13/26	Obbligazionario	Obbligazionario Altro	2,05%
EUR	EUR	Monetario	Monetario Euro	1,99%
LU0335989983	EURIZON FUND-BOND JPY LTE-Z	Obbligazionario	Titoli di Stato Giappone	4,72%
FR0013451507	FRTR 0 11/25/29	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	2,28%
FR0012993103	FRTR 1 1/2 05/25/31	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,62%
FR0013313582	FRTR 1 1/4 05/25/34	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,32%
FR001400FYQ4	FRTR 2 1/2 09/24/26	Monetario	Monetario Euro	4,10%
IE00B1FZSB30	ISHARES CORE UK GILTS	Obbligazionario	Obbligazionario Altro	1,46%
IE00B1FZS798	ISHARES USD TREASURY 7-10Y	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	0,42%
LU1727352749	JPMORGAN F-EU GOVER BOND-I2	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	3,05%
LU0042383389	MORGAN ST INV F-EURO BOND-I	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	9,25%
DE000BU25034	OBL 2 1/2 10/11/29	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,30%
ES00000127A2	SPGB 1.95 07/30/30	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	2,60%
ES0000012M77	SPGB 2 1/2 05/31/27	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,61%
ES0000012M51	SPGB 3 1/2 05/31/29	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,82%
ES0000012M85	SPGB 3 1/4 04/30/34	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,20%
US912828ZE35	T 0 5/8 03/31/27	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	6,30%
US912828Z948	T 1 1/2 02/15/30	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	4,34%
US91282CBL46	T 1 1/8 02/15/31	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	1,72%
US9128284V99	T 2 7/8 08/15/28	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	4,44%
US912810QW1E	T 3 05/15/42	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	2,72%
US91282CJZ59	T 4 02/15/34	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	0,76%
US91282CJV46	T 4 1/4 01/31/26	Monetario	Monetario USA	1,65%
US91282CKY65	T 4 5/8 06/30/26	Monetario	Monetario USA	1,06%
LU1974693662	UBS ETF GL GOV ESG LIQ ACC	Obbligazionario	Obbligazionario Governativo Globale	6,40%
GB00BJMHB534	UKT 0 7/8 10/22/29	Obbligazionario	Obbligazionario Altro	0,20%
GB00BDRHNP0	UKT 1 1/4 07/22/27	Obbligazionario	Obbligazionario Altro	0,88%
GB00BMV7TC81	UKT 3 1/4 01/31/33	Obbligazionario	Obbligazionario Altro	0,97%
GB00BQC82C91	UKT 4 1/4 07/31/34	Obbligazionario	Obbligazionario Altro	0,48%
GB00BPSNBB31	UKT 4 3/8 07/31/54	Obbligazionario	Obbligazionario Altro	0,49%
LU0494592974	X AUSTRALIA GOV BND 1C	Obbligazionario	Obbligazionario Altro	0,19%