

Caratteristiche della linea

Inizio gestione	02 Gennaio 2005
Livello di rischio massimo	Medio
Soglia minima di ingresso	150.000,00

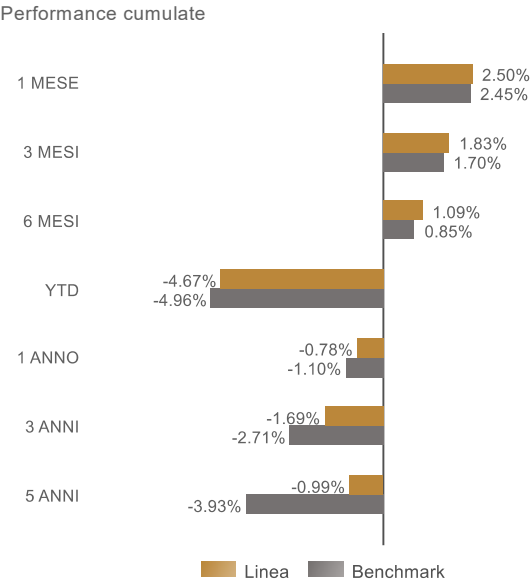
Benchmark:

J.P. Morgan GBI US Unhedged LOC	100%
---------------------------------	------

Politica di investimento

Il portafoglio è composto da strumenti finanziari di natura obbligazionaria, a media volatilità, con un contenuto rischio di credito e liquidabilità riferito al mercato obbligazionario dell'area Nord America,ed espresso in Dollari Statunitensi. Gli investimenti hanno per oggetto prevalente titoli denominati in Dollari Statunitensi.

Risultati della gestione



Dati di Rischio

Volatilità annualizzata realizzata*	10,02%
-------------------------------------	--------

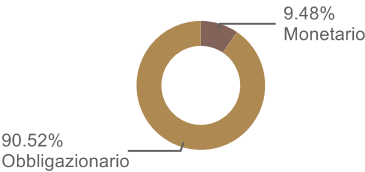
\* La volatilità realizzata viene calcolata con rendimenti settimanali su 1 anno mobile a partire dal 1 gennaio 2021

Analisi del portafoglio

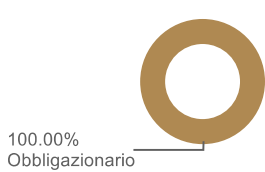
Scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 31-ott-25	BMK al 31-ott-25
Monetario	9,48%	0,00%
Obbligazionario	90,52%	100,00%

Composizione Linea al 31-ott-25



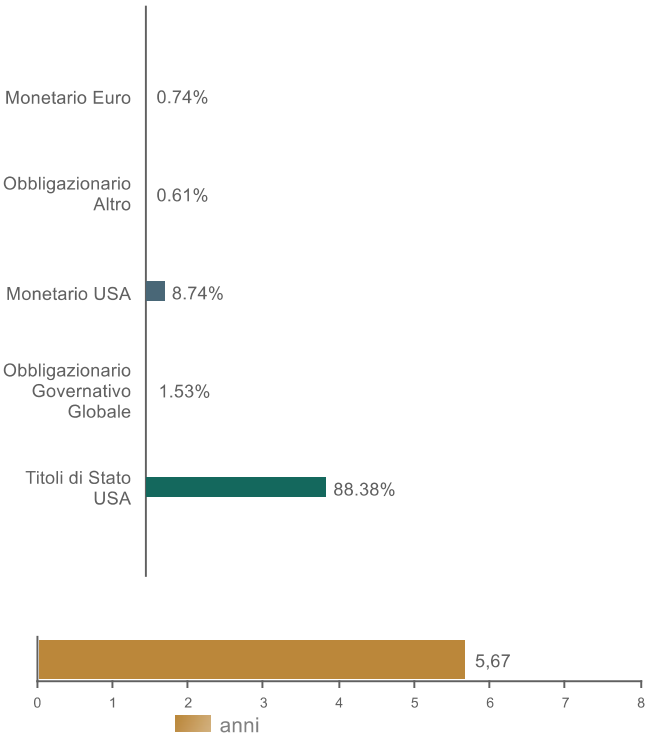
Composizione BMK al 31-ott-25



Dettaglio scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 31-ott-25	BMK al 31-ott-25
Monetario Euro	0,74%	0,00%
Obbligazionario Altro	0,61%	0,00%
Monetario USA	8,74%	0,00%
Obbligazionario Governativo Globale	1,53%	100,00%
Titoli di Stato USA	88,38%	0,00%

Composizione Linea al 31-ott-25



Duration

Duration del portafoglio (anni)	5,67
---------------------------------	------

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
US298785JZ01	EIB 4 02/15/29	Obbligazionario	Obbligazionario Altro	0,61%
EUR	EUR	Monetario	Monetario Euro	0,74%
IE00BFM6TC58	ISH USD TRES 20PLUS YR USD A	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	3,40%
IE00B3VWN393	ISHARES USD TREASURY 3-7YR	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	6,51%
IE00B1FZS798	ISHARES USD TREASURY 7-10Y	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	5,76%
IE00B44CND37	SPDR BBG US TREASURY	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	6,62%
US912828ZE35	T 0 5/8 03/31/27	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	6,20%
US912828Z948	T 1 1/2 02/15/30	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	8,09%
US912810SN90	T 1 1/4 05/15/50	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	1,91%
US91282CBL46	T 1 1/8 02/15/31	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	2,02%
US912810SR05	T 1 1/8 05/15/40	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	3,46%
US912828YD60	T 1 3/8 08/31/26	Monetario	Monetario USA	8,74%
US912810RQ31	T 2 1/2 02/15/46	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	5,44%
US9128284V99	T 2 7/8 08/15/28	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	7,00%
US912810QW16	T 3 05/15/42	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	6,00%
US91282CMW8	T 3 3/4 04/15/28	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	6,33%
US91282CHC82	T 3 3/8 05/15/33	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	1,73%
US91282CNK35	T 3 7/8 06/30/30	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	1,19%
US91282CNP22	T 3 7/8 07/31/27	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	1,69%
US91282CJZ59	T 4 02/15/34	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	0,81%
US91282CNG23	T 4 05/31/30	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	3,38%
US91282CKD29	T 4 1/4 02/28/29	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	1,81%
US91282CME83	T 4 1/4 12/31/26	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	2,06%
US91282CMP31	T 4 1/8 02/28/27	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	2,49%
US91282CLU35	T 4 1/8 10/31/31	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	2,97%
US91282CMM01	T 4 5/8 02/15/35	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	1,51%
LU2880762781	UBS SUSTDBB 5-10 ETF HAA	Obbligazionario	Obbligazionario Governativo Globale	1,53%