

### Caratteristiche della linea

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

### Benchmark:

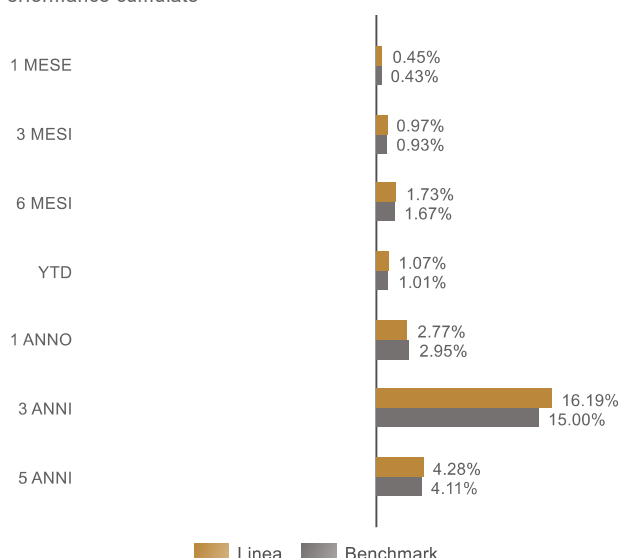
FTSE Eurozone Ex-Bank of Italy BOT Index	30%
Bloomberg Euro Aggregate Corporate Total Return Index	70%

### Politica di investimento

Il portafoglio è composto da strumenti finanziari di natura obbligazionaria, a media/elevata volatilità, e con un rischio di credito e di liquidabilità medio/elevato. Il patrimonio potrà essere anche prevalentemente investito in Obbligazioni e /o Titoli di Debito (inclusi strutturati) emessi da emittenti privati (cd. "titoli corporate") e/o in OICR aventi caratteristiche compatibili. La divisa di riferimento è prevalentemente l'Euro. La linea di gestione potrà investire in strumenti a ridotta liquidabilità e/o altamente volatili.

### Risultati della gestione

Performance cumulate



### Dati di Rischio

Volatilità annualizzata realizzata\* 1,69%

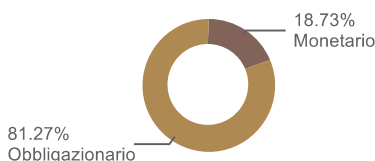
\* La volatilità realizzata viene calcolata con rendimenti settimanali su 1 anno mobile a partire dal 1 gennaio 2021

## Analisi del portafoglio

### Scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 27-feb-26	BMK al 27-feb-26
Monetario	18,73%	0,00%
Obbligazionario	81,27%	100,00%

### Composizione Linea al 27-feb-26



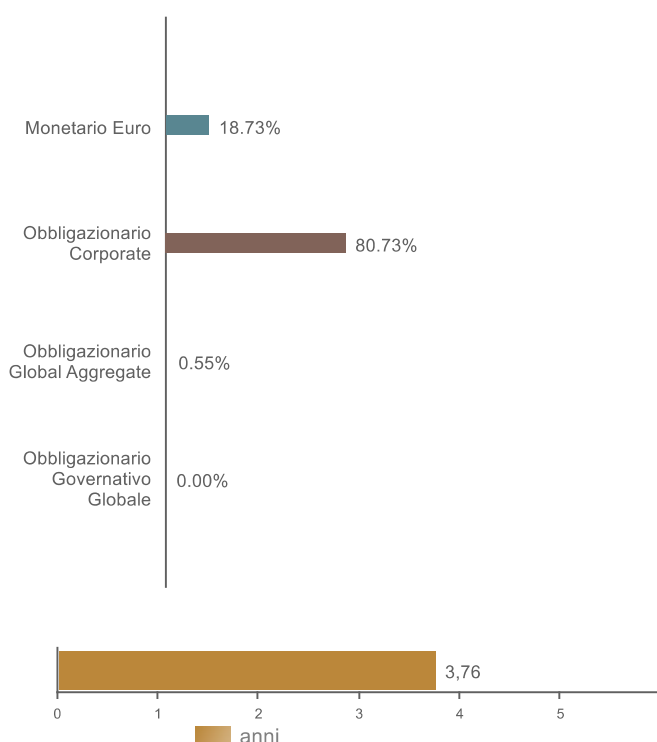
### Composizione BMK al 27-feb-26



### Dettaglio scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 27-feb-26	BMK al 27-feb-26
Monetario Euro	18,73%	0,00%
Obbligazionario Corporate	80,73%	70,00%
Obbligazionario Global Aggregate	0,55%	0,00%
Obbligazionario Governativo Globale	0,00%	30,00%

### Composizione Linea al 27-feb-26



### Duration

Duration del portafoglio (anni) 3,76

### Principali posizioni in portafoglio

ISIN	Strumento	Macro asset class	Asset class	Peso
LU0264314336	AB FCP I-EUROP INC-S1	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	0,55%
IE00BK1KGS86	ALGEBRIS IG FINAN CR-B EUR	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	3,11%
LU1164223015	AXA WORLD-EUR CR TOT RT-I	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,00%
LU0968473941	BLUEBAY INVEST GRADE BN-SEUR	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	9,94%
IT0005538597	BTPS 3.8 04/15/26	Monetario	Monetario Euro	10,47%
IT0005556011	BTPS 3.85 09/15/26	Monetario	Monetario Euro	6,54%
LU0717016207	EIS-PB BOND CORPORATE EUR-I	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	19,63%
LU2188668326	ESIF-M&G EU CRD INV-Q1ACCEUR	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	6,96%
EUR	EUR	Monetario	Monetario Euro	1,72%
LU0719365891	EURIZON FUND-BOND CORP EUR-Z	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	3,50%
LU0231172585	INTERFUND SYSTEM EVOLUTION	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	18,81%
LU0955863922	INVESCO EURO CORP BD-Z ACC	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,54%
LU0360483100	MORGAN ST-EURO CORP BD-Z	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	8,05%
LU0995119822	SCHRODER IN-EURO CR CO-C EUR	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	8,19%