

Caratteristiche della linea

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

Benchmark:

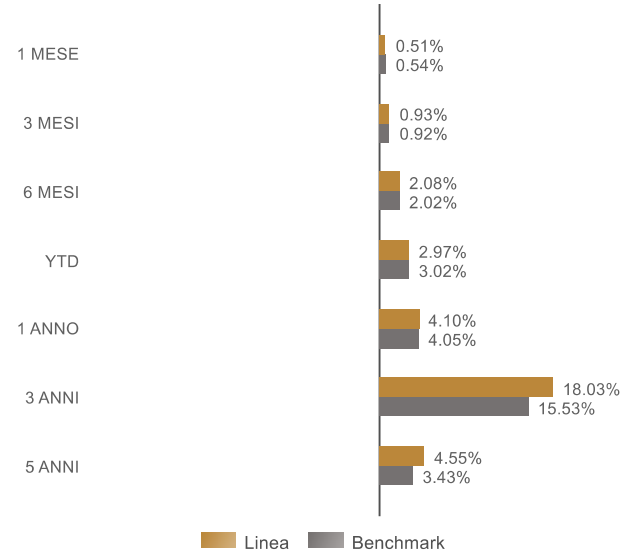
FTSE Eurozone Ex-Bank of Italy BOT Index	30%
Bloomberg Euro Aggregate Corporate Total Return Index	70%

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* 2,02%

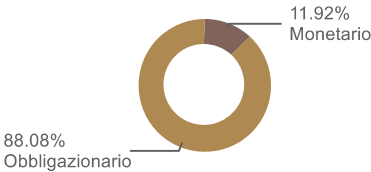
* La volatilità realizzata viene calcolata con rendimenti settimanali su 1 anno mobile a partire dal 1 gennaio 2021

Analisi del portafoglio

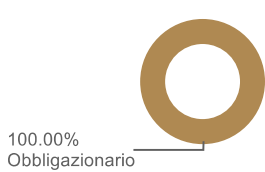
Scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 31-ott-25	BMK al 31-ott-25
Monetario	11,92%	0,00%
Obbligazionario	88,08%	100,00%

Composizione Linea al 31-ott-25



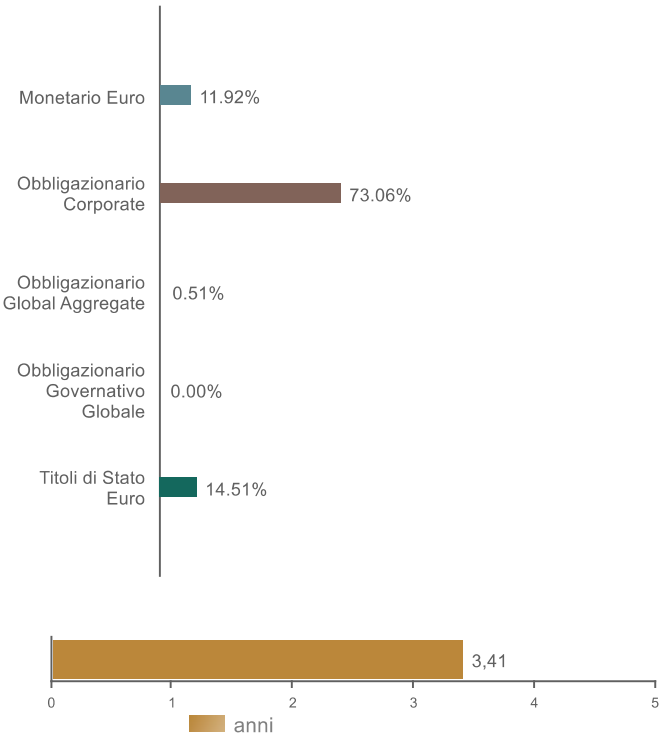
Composizione BMK al 31-ott-25



Dettaglio scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 31-ott-25	BMK al 31-ott-25
Monetario Euro	11,92%	0,00%
Obbligazionario Corporate	73,06%	70,00%
Obbligazionario Global Aggregate	0,51%	0,00%
Obbligazionario Governativo Globale	0,00%	30,00%
Titoli di Stato Euro	14,51%	0,00%

Composizione Linea al 31-ott-25



Duration

Duration del portafoglio (anni) 3,41

Principali posizioni in portafoglio

ISIN	Strumento	Macro asset class	Asset class	Peso
LU0264314336	AB FCP I-EUROP INC-S1	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	0,51%
IE00BK1KGS86	ALGEBRIS IG FINAN CR-B EUR	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	3,10%
LU0968473941	BLUEBAY INVEST GRADE BN-SEUR	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	5,07%
IT0005514473	BTPS 3 1/2 01/15/26	Monetario	Monetario Euro	11,62%
IT0005557084	BTPS 3.6 09/29/25	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	14,51%
LU0717016207	EIS-PB BOND CORPORATE EUR-I	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	19,88%
LU2188668326	ESIF-M&G EU CRD INV-Q1ACCEUR	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	9,04%
EUR	EUR	Monetario	Monetario Euro	0,30%
LU0719365891	EURIZON FUND-BOND CORP EUR-Z	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,03%
LU0231172585	INTERFUND SYSTEM EVOLUTION	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	18,08%
LU0955863922	INVESCO EURO CORP BD-Z ACC	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,51%
LU0360483100	MORGAN ST-EURO CORP BD-Z	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	8,13%
LU0995119822	SCHRODER IN-EURO CR CO-C EUR	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	8,22%