

Caratteristiche della linea

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

Benchmark:

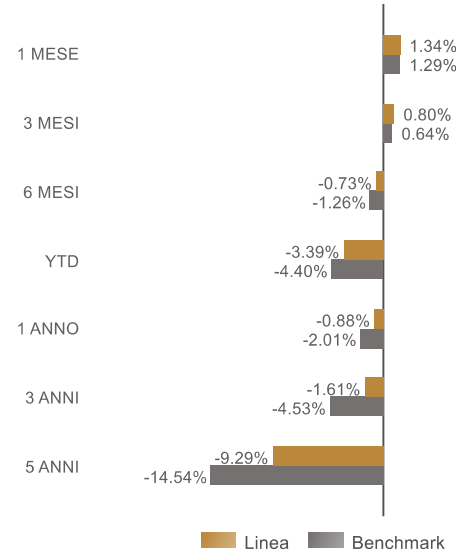
JPM GBI GLOBAL Unhedged in EUR	100%
--------------------------------	------

Politica di investimento

Il portafoglio è composto da strumenti finanziari di natura obbligazionaria diversificati sui mercati internazionali, a media volatilità, e con un contenuto rischio di credito e liquidabilità, anche ponendo in essere operazioni rivolte alla copertura del rischio di cambio rispetto all'Euro. Gli investimenti hanno per oggetto prevalente titoli denominati nelle divise di Stati appartenenti all'OCSE ed in particolare nelle divise degli Stati appartenenti all'Unione Europea, Stati Uniti d'America, Giappone, Canada, Australia, Nuova Zelanda e Svizzera.

Risultati della gestione

Performance cumulate



Dati di Rischio

Volatilità annualizzata realizzata* 6,91%

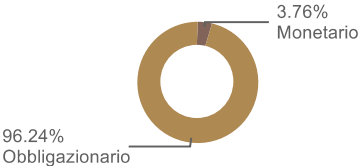
* La volatilità realizzata viene calcolata con rendimenti settimanali su 1 anno mobile a partire dal 1 gennaio 2021

Analisi del portafoglio

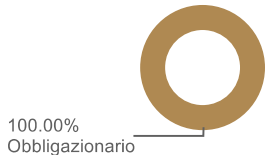
Scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 31-ott-25	BMK al 31-ott-25
Monetario	3,76%	0,00%
Obbligazionario	96,24%	100,00%

Composizione Linea al 31-ott-25



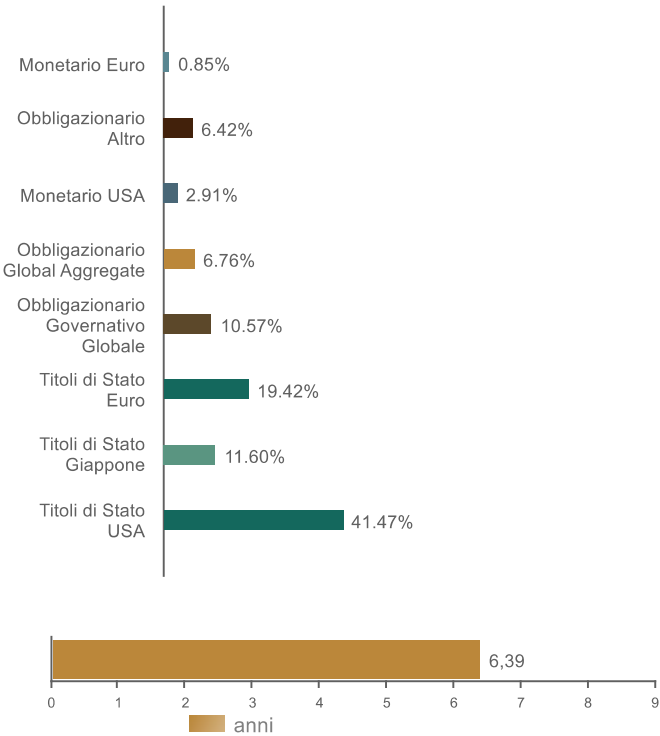
Composizione BMK al 31-ott-25



Dettaglio scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 31-ott-25	BMK al 31-ott-25
Monetario Euro	0,85%	0,00%
Obbligazionario Altro	6,42%	10,00%
Monetario USA	2,91%	0,00%
Obbligazionario Global Aggregate	6,76%	0,00%
Obbligazionario Governativo Globale	10,57%	0,00%
Titoli di Stato Euro	19,42%	24,00%
Titoli di Stato Giappone	11,60%	15,00%
Titoli di Stato USA	41,47%	51,00%

Composizione Linea al 31-ott-25



Duration

Duration del portafoglio (anni) 6,39

Principali posizioni in portafoglio

ISIN	Strumento	Macro asset class	Asset class	Peso
LU0995160891	BLUEBAY INVEST GR EUR G-SEUR	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	3,11%
IT0005422891	BTPS 0.9 04/01/31	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,33%
IT0005383309	BTPS 1.35 04/01/30	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,80%
IT0005402117	BTPS 1.45 03/01/36	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	2,98%
IT0005425233	BTPS 1.7 09/01/51	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,08%
IT0005421703	BTPS 1.8 03/01/41	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,29%
IT0005323032	BTPS 2 02/01/28	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,03%
IT0005607970	BTPS 3.85 02/01/35	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,53%
IT0004644735	BTPS 4 1/2 03/01/26	Monetario	Monetario Euro	0,20%
DE0001102598	DBR 1 05/15/38	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,20%
DE000BU2Z023	DBR 2.2 02/15/34	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,21%
DE000BU2Z007	DBR 2.3 02/15/33	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,82%
DE000BU27006	DBR 2.4 11/15/30	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,52%
LU1534068801	DWS FLOATING RATE NOTES-FC	Monetario	Monetario Euro	0,52%
EUR	EUR	Monetario	Monetario Euro	0,13%
LU0335989983	EURIZON FUND-BOND JPY LTE-Z	Obbligazionario	Titoli di Stato Giappone	10,78%
FR0013451507	FRTR 0 11/25/29	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,08%
FR0013341682	FRTR 0 3/4 11/25/28	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,41%
FR0013313582	FRTR 1 1/4 05/25/34	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,75%
IE00BFM6TC58	ISH USD TRES 20PLUS YR USD A	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	0,20%
IE00B1FZSB30	ISHARES CORE UK GILTS	Obbligazionario	Obbligazionario Altro	1,77%
IE00B3VWN393	ISHARES USD TREASURY 3-7YR	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	3,70%
IE00B1FZS798	ISHARES USD TREASURY 7-10Y	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	1,86%
LU1727352749	JPMORGAN F-EU GOVER BOND-I2	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	4,07%
LU0042383389	MORGAN ST INV F-EURO BOND-I	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	6,76%
IE00B44CND37	SPDR BBG US TREASURY	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	3,35%
ES0000012M85	SPGB 3 1/4 04/30/34	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,21%
US912828ZE35	T 0 5/8 03/31/27	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	7,84%
US912828Z948	T 1 1/2 02/15/30	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	4,64%
US91282CBL46	T 1 1/8 02/15/31	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	0,20%
US912810SR05	T 1 1/8 05/15/40	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	4,52%
US912810RQ31	T 2 1/2 02/15/46	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	0,99%
US9128284V99	T 2 7/8 08/15/28	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	8,37%
US912810QW1E	T 3 05/15/42	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	2,95%
US91282CHC82	T 3 3/8 05/15/33	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	1,02%
US91282CJV46	T 4 1/4 01/31/26	Monetario	Monetario USA	1,92%
US91282CME8E	T 4 1/4 12/31/26	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	1,38%
US91282CMM0I	T 4 5/8 02/15/35	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	0,45%
US91282CKY65	T 4 5/8 06/30/26	Monetario	Monetario USA	0,99%
LU1974693662	UBS ETF GL GOV ESG LIQ ACC	Obbligazionario	Obbligazionario Governativo Globale	10,57%
GB00BJMHB534	UKT 0 7/8 10/22/29	Obbligazionario	Obbligazionario Altro	0,22%
GB00BDRHNP0	UKT 1 1/4 07/22/27	Obbligazionario	Obbligazionario Altro	2,06%
GB00BMV7TC8I	UKT 3 1/4 01/31/33	Obbligazionario	Obbligazionario Altro	0,93%
GB00BQC82C9I	UKT 4 1/4 07/31/34	Obbligazionario	Obbligazionario Altro	0,61%
GB00BPSNBB3I	UKT 4 3/8 07/31/54	Obbligazionario	Obbligazionario Altro	0,68%
LU0494592974	X AUSTRALIA GOV BND 1C	Obbligazionario	Obbligazionario Altro	0,15%
LU0952581584	X JAPAN GOVERNMENT BOND 1C	Obbligazionario	Titoli di Stato Giappone	0,82%