

Private Diversified 20

27 febbraio 2026

Caratteristiche della linea

Inizio gestione	04 Gennaio 2021
Livello di rischio massimo	Medio
Soglia minima di ingresso	2.500.000,00
Esposizione azionaria massima	35%

Benchmark:

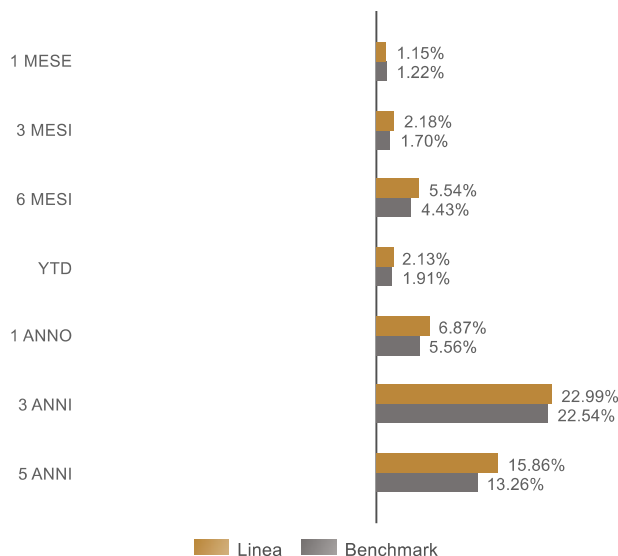
"JP Morgan Cash Euro Currency 6 months" Total Return in EUR	8%
"ICE BofA ML Global Corporate" Total Return Hedged in EUR	17%
FTSE EMU Government Bond Index 1-10 years in Euro	20%
MSCI AC WORLD in Doll conv EURO	20%
FTSE Convertible Global Focus index Euro Hdg	5%
FTSE US GBI hedged in Euro	16%
JPM GBI-EM Global Div Composite in EUR	5%
"J.P. Morgan EMBI Global Diversified" Total Return in USD Hedged in EUR	5%
"ICE BofA ML Global High Yield Constrained" Total Return in USD hedged in EUR	4%

Politica di investimento

La componente azionaria non può superare il 35% del patrimonio, salvo il temporaneo superamento determinato dal rialzo delle quotazioni relative agli strumenti finanziari in portafoglio. Il patrimonio può essere investito anche in quote di OICR di natura flessibile (intendendosi come tali gli OICR che possono variare sensibilmente la composizione dei propri investimenti, tra le diverse categorie di strumenti finanziari). Gli investimenti in 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, sono pari ad almeno il 50% del patrimonio.

Risultati della gestione

Performance cumulate



Dati di Rischio

Volatilità annualizzata realizzata* 4,51%

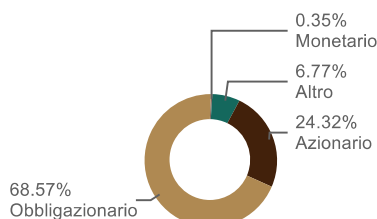
* La volatilità realizzata viene calcolata con rendimenti settimanali su 1 anno mobile a partire dal 1 gennaio 2021

Analisi del portafoglio

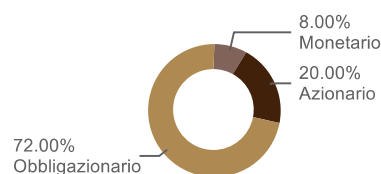
Scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 27-feb-26	BMK al 27-feb-26
Monetario	0,35%	8,00%
Obbligazionario	68,57%	72,00%
Azionario	24,32%	20,00%
Altro	6,77%	0,00%

Composizione Linea al 27-feb-26



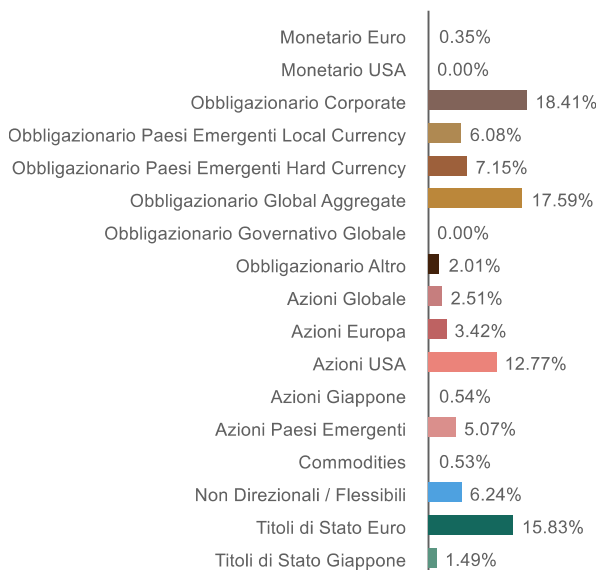
Composizione BMK al 27-feb-26



Dettaglio scomposizione per Asset Allocation

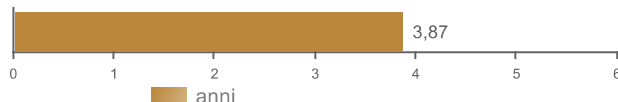
	Linea al 27-feb-26	BMK al 27-feb-26
Monetario Euro	0,35%	8,00%
Monetario USA	0,00%	0,00%
Obbligazionario Corporate	18,41%	26,00%
Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	6,08%	0,00%
Obbligazionario Paesi Emergenti Hard Currency	7,15%	0,00%
Obbligazionario Global Aggregate	17,59%	0,00%
Obbligazionario Governativo Globale	0,00%	41,00%
Obbligazionario Altro	2,01%	5,00%
Azioni Globale	2,51%	20,00%
Azioni Europa	3,42%	0,00%
Azioni USA	12,77%	0,00%
Azioni Giappone	0,54%	0,00%
Azioni Paesi Emergenti	5,07%	0,00%
Commodities	0,53%	0,00%
Non Direzionali / Flessibili	6,24%	0,00%
Titoli di Stato Euro	15,83%	0,00%
Titoli di Stato Giappone	1,49%	0,00%

Composizione Linea al 27-feb-26



Duration

Duration del portafoglio (anni) 3,87



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
LU2870273385	ADX MSCI ER GOVER BD 7-10ETF	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	4,25%
LU1287023003	AM EURO GOV BOND 5-7Y-ETF A	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,81%
LU2756541087	AST FDS-SYS GB INV GRD-IH EA	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	3,01%
LU0968473941	BLUEBAY INVEST GRADE BN-SEUR	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	3,88%
LU0968466655	BLUEBAY-EMERGING MKT B-S EUR	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Hard Currency	3,75%
LU2870272734	D-X MSCI EUROP SCR UCITS ETF	Azionario	Azioni Europa	2,92%
LU2870272577	D-X MSCI US SCR UCITS ETF	Azionario	Azioni USA	3,05%
LU2870272650	D-X MSCI USA SCN UCIT ETF XH	Azionario	Azioni USA	5,34%
LU1140883403	ELEVA EUROPEAN SEL-I2 EUR	Azionario	Azioni Europa	0,51%
EUR	EUR	Monetario	Monetario Euro	0,35%
LU0335989983	EURIZON FUND-BOND JPY LTE-Z	Obbligazionario	Titoli di Stato Giappone	1,49%
LU1278883456	FONDITALIA CREDIT ABS-T	Altro	Non Direzionali / Flessibili	4,76%
LU0396183112	GENERALI EURO BD 1-3 YRS-BX	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	2,77%
LU0234688595	GS GL CREDIT HD IA H	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	7,65%
LU0397156430	GSSI-GSQ MOD BB TR PORT-C	Altro	Commodities	0,53%
LU2676764884	INTERFD-EQUI TACT ALL-PART A	Altro	Non Direzionali / Flessibili	1,48%
LU0683057482	INTERFUND-EM MRKT LO CUR B-H	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	1,00%
LU0123381807	INTERFUND-EM MRKT LO CUR BND	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	0,83%
LU0109669738	INTERFUND-EQTY GLB EMG MKTS	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	5,07%
LU2360594993	INTERFUND-MULTI THEM-MONOEUR	Azionario	Azioni Globale	2,51%
LU2014294636	INVESCO-EMMKT LOC DBT-SEURA	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	4,25%
IE00BFNM3L97	ISH MSCI JPN SCD UCTS ETF-UA	Azionario	Azioni Giappone	0,54%
IE00BFNM3G45	ISHARE MSCI USA SCR UCITS-UA	Azionario	Azioni USA	2,15%
IE000BIOGCN3	ISHARES CORE UK GILTS EURH D	Obbligazionario	Obbligazionario Altro	2,01%
JPY	JPY	Obbligazionario	Obbligazionario Altro	0,00%
IE00BJ38QD84	SS SPDR RUSSELL 2000 US SMAL	Azionario	Azioni USA	1,55%
LU1145152564	TCW CORE PLUS BN FN-IEHE	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	13,88%
USD	USD	Monetario	Monetario USA	0,00%
IE00BKLWXV65	VANGUARD EMERMKT BD-IPEURHA	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Hard Currency	3,40%
IE00BF7MPP31	VANGUARD GBL CR BD-IEURHA	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	3,87%
LU2255813987	WILLERF-WIL FLEX FIN BD-I	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	3,71%
IE00BLNMYC90	X S&P 500 EW 1C	Azionario	Azioni USA	0,68%
LU2976318704	YIS 3-5YR ITALIAN GOV.BOND-Z	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	7,01%