

Private Diversified 30

31 ottobre 2025

Caratteristiche della linea

Inizio gestione	04 Gennaio 2021
Livello di rischio massimo	Medio alto
Soglia minima di ingresso	2.500.000,00
Esposizione azionaria massima	50%

Benchmark:

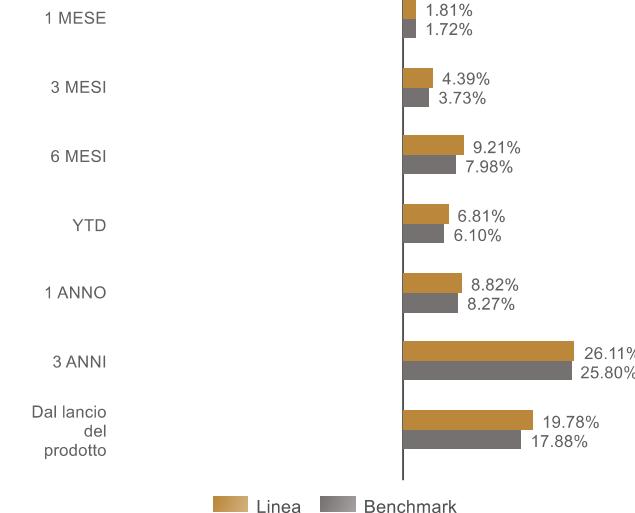
"J.P. Morgan EMBI Global Diversified" Total Return in USD Hedged in EUR	4%
JPM GBI-EM Global Div Composite in EUR	4%
MSCI AC WORLD in Doll conv EURO	30%
FTSE Convertible Global Focus index Euro Hdg	5%
FTSE EMU Government Bond Index 1-10 years in Euro	18%
"ICE BofA ML Global Corporate" Total Return Hedged in EUR	14%
"JP Morgan Cash Euro Currency 6 months" Total Return in EUR	8%
"ICE BofA ML Global High Yield Constrained" Total Return in USD hedged in EUR	3%
FTSE US GBI hedged in Euro	14%

Politica di investimento

La componente azionaria non può superare il 50% 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 almeno il 50% del patrimonio.

Risultati della gestione

Performance cumulate



■ Linea ■ Benchmark

Dati di Rischio

Volatilità annualizzata realizzata* 6,18%

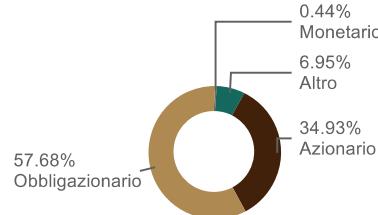
* La volatilità realizzata viene calcolata con rendimenti settimanali su 1 anno mobile a partire dal 1 gennaio 2021

Analisi del portafoglio

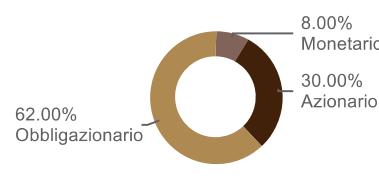
Scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 31-ott-25	BMK al 31-ott-25
Monetario	0,44%	8,00%
Obbligazionario	57,68%	62,00%
Azionario	34,93%	30,00%
Altro	6,95%	0,00%

Composizione Linea al 31-ott-25



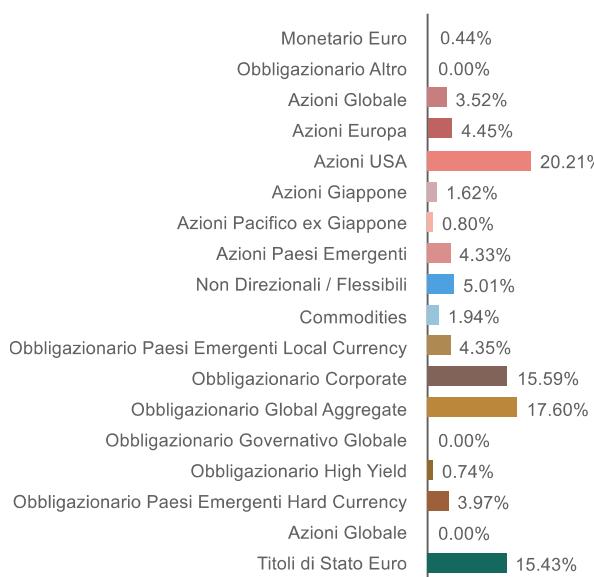
Composizione BMK al 31-ott-25



Dettaglio scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 31-ott-25	BMK al 31-ott-25
Monetario Euro	0,44%	8,00%
Obbligazionario Altro	0,00%	4,00%
Azioni Globale	3,52%	0,00%
Azioni Europa	4,45%	4,50%
Azioni USA	20,21%	19,00%
Azioni Giappone	1,62%	1,50%
Azioni Pacifico ex Giappone	0,80%	1,00%
Azioni Paesi Emergenti	4,33%	3,00%
Non Direzionali / Flessibili	5,01%	0,00%
Commodities	1,94%	0,00%
Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	4,35%	0,00%
Obbligazionario Corporate	15,59%	22,00%
Obbligazionario Global Aggregate	17,60%	0,00%
Obbligazionario Governativo Globale	0,00%	36,00%
Obbligazionario High Yield	0,74%	0,00%
Obbligazionario Paesi Emergenti Hard Currency	3,97%	0,00%
Azioni Globale	0,00%	1,00%
Titoli di Stato Euro	15,43%	0,00%

Composizione Linea al 31-ott-25



Duration

Duration del portafoglio (anni) 3,22



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.

Private Diversified 30

31 ottobre 2025

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	3,64%
LU1287023003	AM EURO GOV BOND 5-7Y-ETF A	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	3,16%
LU2756541087	AST FDS-SYS GB INV GRD-IH EA	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	3,34%
LU0968473941	BLUEBAY INVEST GRADE BN-SEUR	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,01%
LU0968466655	BLUEBAY-EMERGING MKT B-S EUR	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Hard Currency	1,95%
LU170293806	CANDR BONDS-GLB HIGH YLD-I-C	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	0,74%
LU2870272734	D-X MSCI EUROP SCR UCITS ETF	Azionario	Azioni Europa	3,82%
LU2870272577	D-X MSCI US SCRD UCITS ETF	Azionario	Azioni USA	10,31%
LU2870272650	D-X MSCI USA SCN UCIT ETF XH	Azionario	Azioni USA	4,49%
LU1140883403	ELEVA EUROPEAN SEL-I2 EUR	Azionario	Azioni Europa	0,63%
EUR	EUR	Monetario	Monetario Euro	0,44%
LU1278883456	FONDITALIA CREDIT ABS-T	Altro	Non Direzionali / Flessibili	3,53%
LU0396183112	GENERALI EURO BD 1-3 YRS-BX	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	4,30%
GB00B00FHZ82	GOLD BULLION SECURITIES LTD	Altro	Commodities	1,12%
LU0234688595	GS GL CREDIT HD IA H	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	6,49%
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	1,48%
LU0123381807	INTERFUND-EM MRKT LO CUR BND	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	1,07%
LU0109669738	INTERFUND-EQTY GLB EMG MKTS	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	2,50%
LU2360594993	INTERFUND-MULTI THEM-MONOEUR	Azionario	Azioni Globale	2,92%
IE00BK80XL30	INVESCO MSCI CHINA ALL SHS	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	1,83%
LU2014294636	INVESCO-EMMKT LOC DBT-SEURA	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	1,80%
IE00BFNM3L97	ISH MSCI JPN SCD UCTS ETF-UA	Azionario	Azioni Giappone	1,62%
IE00BFNM3G45	ISHARE MSCI USA SCR UCITS-UA	Azionario	Azioni USA	4,19%
IE00063FT9K6	ISHARES COPPER MINERS UCITS	Azionario	Azioni Globale	0,60%
IE00BJ38QD84	SPDR RUSSELL 2000 US S/C	Azionario	Azioni USA	1,22%
LU1145152564	TCW CORE PLUS BN FN-IEHE	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	14,27%
IE00BKLWXV65	VANGUARD EMERMKT BD-IPEURHA	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Hard Currency	2,02%
IE00BF7MPP31	VANGUARD GBL CR BD-IEURHA	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	3,75%
LU2255813987	WILLERF-WIL FLEX FIN BD-I	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	3,33%
JE00B1VS3333	WT PHYSICAL SILVER	Altro	Commodities	0,82%
LU2976318704	YIS 3-5YR ITALIAN GOV.BOND-Z	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	4,33%
LU2976314380	YIS MSCI PAC EXJP UNIV-Z	Azionario	Azioni Pacifico ex Giappone	0,80%