

Private Tesoreria

31 ottobre 2025

Caratteristiche della linea

Inizio gestione	01 Giugno 2022
Livello di rischio massimo	Basso
Soglia minima di ingresso	5.000.000,00

Benchmark:

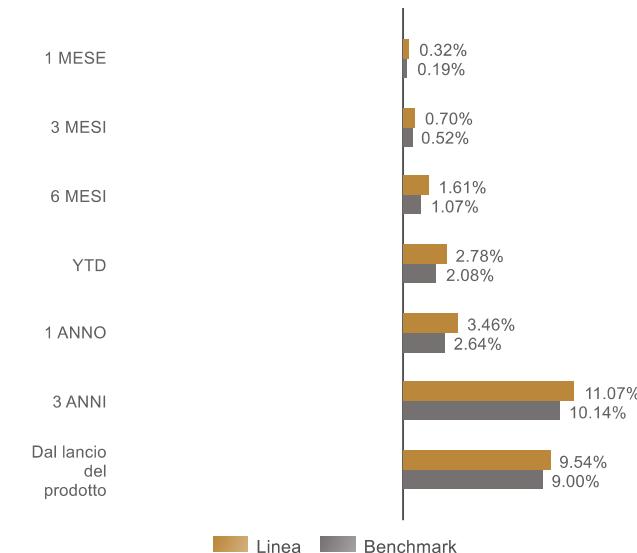
ICE BofA 0-1 Year Euro Broad Market Index (EMUA) in EUR 100%

Politica di investimento

La linea investe in titoli di debito corporate e emessi dallo Stato italiano, da altri stati dell'UE e da Enti sovrnazionali o da questi garantiti, depositi bancari e altri strumenti di rapida liquidabilità fino al 100%. Non sono ammessi strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'Euro. Gli investimenti in strumenti di natura obbligazionaria con rating uguale o superiore BBB- di S&P's o equivalenti delle principali agenzie di valutazione possono raggiungere il 100%; quelli con rating compreso tra BB+ e BB- di S&P's o equivalenti delle principali agenzie di valutazione possono raggiungere il 10%; il limite per singola emissione di emittenti corporate è del 5%; il limite per singolo emittente o emittenti dello stesso gruppo è del 10%; il limite per singola emissione di strumenti obbligazionari garantiti dallo Stato è del 20%; non sono ammessi titoli di emittenti non OCSE e di Paesi Emergenti e strumenti finanziari derivati di qualsiasi tipologia, anche a fini di copertura.

Risultati della gestione

Performance cumulate



Dati di Rischio

Volatilità annualizzata realizzata* 0,40%

* 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
--	--------------------	------------------

Obbligazionario	100,00%	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
--	--------------------	------------------

Obbligazionario Corporate	94,52%	0,00%
Obbligazionario Governativo Globale	0,00%	100,00%
Titoli di Stato Euro	5,48%	0,00%

Composizione Linea al 31-ott-25



Duration

Duration del portafoglio (anni) 1,15



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
FR0014000Y93	ACAFP 0 1/8 12/09/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,61%
XS1508912646	ACEIM 1 10/24/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,72%
DE000A3MP4T1	ANNGR 0 12/01/25	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,74%
FR001400F6O6	ARVASL 4 1/8 04/13/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,82%
FR001400M8T2	AYVFP 4 3/8 11/23/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,93%
XS1602547264	BAC 1.776 05/04/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,76%
XS2835902839	BBVASM Float 06/07/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,77%
XS2311407352	BKIR 0 3/8 05/10/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,73%
FR0014002X43	BNP 0 1/4 04/13/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,72%
IT0005495731	BTPS 2.8 06/15/29	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	2,84%
XS2752874821	CAABNK Float 01/26/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,75%
XS2623501181	CABKSM 4 5/8 05/16/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,96%
XS2586123965	F 4.867 08/03/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	3,00%
XS2398807383	FINBAN 0 1/2 10/21/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,70%
FR0013341682	FRTR 0 3/4 11/25/28	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	2,64%
XS2389353181	GS Float 09/23/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,78%
XS2486589596	HSBC 3.019 06/15/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,86%
XS2317069685	ISPIM 0 3/4 03/16/28	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,65%
XS1960248919	JPM 1.09 03/11/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,75%
XS2656537664	LEASYS 4 1/2 07/26/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,90%
XS2265369657	LHAGR 3 05/29/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,85%
XS2775724862	LLOYDS Float 03/05/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,77%
XS2393236000	MCD 0 1/4 10/04/28	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,58%
FR0013482833	MCFP 0 1/8 02/11/28	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,62%
XS1603892149	MS 1 7/8 04/27/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,75%
XS2931916972	NWG 2 3/4 11/04/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,87%
XS2228245838	SABSM 1 1/8 03/11/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,75%
XS2576245281	SGOFP 3 1/2 01/18/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,92%
FR0014004GE5	SOCGEN 0 1/4 07/08/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,65%
XS0993148856	T 3 1/2 12/17/25	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,85%
XS2898732289	TD Float 09/10/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,78%
XS2307309380	TOYOTA 0 02/25/28	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,59%
DE000A3LHK72	TRAGR 4 09/16/25	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,92%
XS2607193435	TRNIM 3 5/8 04/21/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,87%
XS2583352443	VLVY 3 1/2 11/17/25	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,88%
XS1463043973	WFC 1 02/02/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,72%