

## Private Bond 2026

27 febbraio 2026

## Caratteristiche della linea

Inizio gestione	28 Novembre 2022
Livello di rischio massimo	Medio
Soglia minima di ingresso	2.500.000,00

## Benchmark:

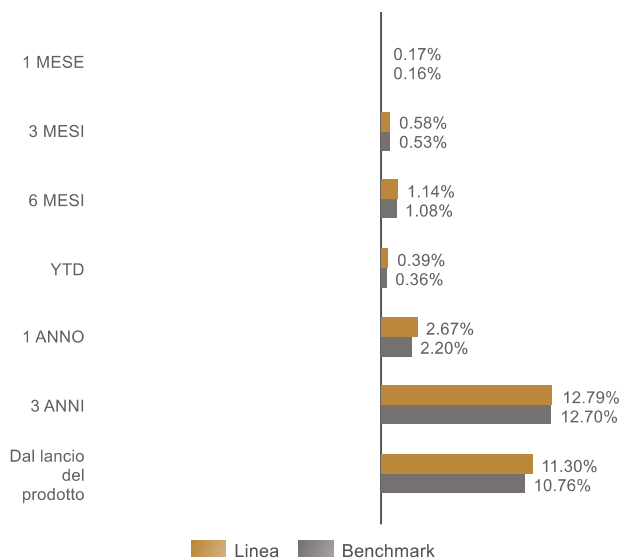
ICE BofA 0-1 Year Euro Broad Market Index (EMUA) in EUR	100%
---	------

## Politica di investimento

L'obiettivo è l'investimento in strumenti finanziari del mercato monetario e/o obbligazionario, a bassa volatilità, con un livello di rischio basso e un orizzonte temporale di breve periodo. La strategia in questione prevede l'investimento in titoli di debito corporate e titoli emessi dallo Stato italiano, da altri stati dell'UE e da Enti sovranazionali o da questi garantiti, depositi bancari e altri strumenti finanziari e forme di investimento di rapida liquidabilità fino al 100% del patrimonio. Sono ammessi investimenti in titoli di debito con rating compreso tra BB+ e BB- di S&P's o rating equivalenti emessi dalle principali agenzie di valutazione indipendenti possono raggiungere il 10% del patrimonio.

## 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

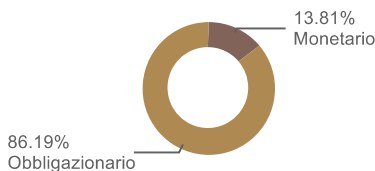
## Analisi del portafoglio

## Scomposizione per Asset Allocation

Linea al  
27-feb-26

Monetario	13,81%
Obbligazionario	86,19%

Composizione Linea al 27-feb-26

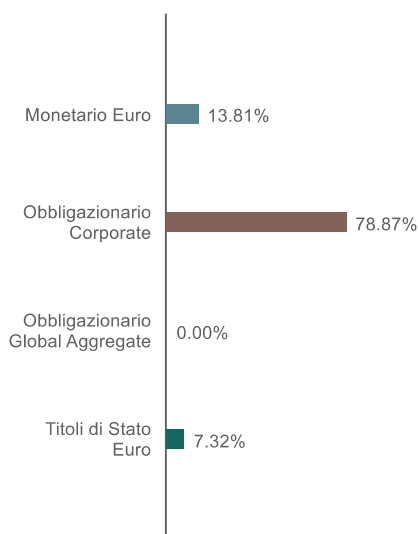


## Dettaglio scomposizione per Asset Allocation

Linea al  
27-feb-26

Monetario Euro	13,81%
Obbligazionario Corporate	78,87%
Obbligazionario Global Aggregate	0,00%
Titoli di Stato Euro	7,32%

Composizione Linea al 27-feb-26



## Principali posizioni in portafoglio

ISIN	Strumento	Macro asset class	Asset class	Peso
XS1135337498	AAPL 1 5/8 11/10/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,50%
XS2637963146	ABNANV 3 7/8 12/21/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,24%
XS1883355197	ABT 1 1/2 09/27/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,93%
XS1538284230	ACAFF 1 7/8 12/20/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,05%
XS1508912646	ACEIM 1 10/24/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,46%
XS2491189408	AEMSPA 2 1/2 06/15/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,01%
DE000A3KY342	ALVGR 0 11/22/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,38%
XS1823300949	AMT 1.95 05/22/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,14%
XS2069040389	ANIMIM 1 3/4 10/23/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,43%
DE000A28ZQP7	ANNR 0 5/8 07/09/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,75%
FR001400CSG4	ARVASL 4 09/22/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,83%
FR001400F6O6	ARVASL 4 1/8 04/13/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,25%
XS1062900912	ASSGEN 4 1/8 05/04/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,40%
XS1482736185	ATCOA 0 5/8 08/30/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,46%
XS2412267358	ATIM 1 11/25/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,14%
FR001400M8T2	AYVFP 4 3/8 11/23/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,80%
XS2533094400	BACRED 3.4 10/21/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,20%
XS2365097455	BAMIIM 0 7/8 07/15/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,39%
XS2456247605	BASGR 0 3/4 03/17/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,58%
XS2013745703	BBVASM 1 06/21/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,54%
XS1531347661	BDX 1.9 12/15/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,66%
BE0000337460	BGB 1 06/22/26	Monetario	Monetario Euro	0,17%
BE0000324336	BGB 4 1/2 03/28/26	Monetario	Monetario Euro	0,14%
DE000BU22064	BKO 2.7 09/17/26	Monetario	Monetario Euro	0,03%
XS2010447238	BMW 0 3/4 07/13/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,11%
FR0013444759	BNP 0 1/8 09/04/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,18%
XS1748456974	BNP 1 1/8 06/11/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,36%
IT0005640666	BOTS 0 03/13/26	Monetario	Monetario Euro	0,05%
IT0005666851	BOTS 0 08/14/26	Monetario	Monetario Euro	0,07%
IT0005678492	BOTS 0 11/13/26	Monetario	Monetario Euro	0,07%
IT0005684888	BOTS 0 12/14/26	Monetario	Monetario Euro	2,51%
FR001400HAC0	BPCCEP 3 5/8 04/17/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,47%
XS1377679961	BRITEL 1 3/4 03/10/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,12%
IT0005437147	BTPS 0 04/01/26	Monetario	Monetario Euro	0,36%
IT0005454241	BTPS 0 08/01/26	Monetario	Monetario Euro	0,78%
IT0005210650	BTPS 1 1/4 12/01/26	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	3,14%
IT0005170839	BTPS 1.6 06/01/26	Monetario	Monetario Euro	0,25%
IT0005370306	BTPS 2.1 07/15/26	Monetario	Monetario Euro	0,32%
IT0005607269	BTPS 3.1 08/28/26	Monetario	Monetario Euro	0,05%
IT0005538597	BTPS 3.8 04/15/26	Monetario	Monetario Euro	0,06%
IT0005556011	BTPS 3.85 09/15/26	Monetario	Monetario Euro	0,11%
XS1107727007	C 2 1/8 09/10/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,44%
FR0013383213	CAFF 1 3/4 05/04/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,26%
FR0013507852	CAPFP 1 5/8 04/15/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,58%
IT0005428617	CCTS Float 04/15/26	Monetario	Monetario Euro	3,00%
IT0005374043	CDEP Float 06/28/26	Monetario	Monetario Euro	0,78%
XS1958646082	CL 0 1/2 03/06/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,14%
XS2300292617	CLNXSM 0 3/4 11/15/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,03%
XS2465792294	CLNXSM 2 1/4 04/12/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,43%
XS2385397901	CMCSA 0 09/14/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,03%
XS1109741329	CMCSA 2 1/2 09/15/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,07%
XS2178586157	CONGR 2 1/2 08/27/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,79%
DE0001102408	DBR 0 08/15/26	Monetario	Monetario Euro	0,03%
FR001400Q0V1	DGFP Float 05/13/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,50%
XS1388661735	DHLGR 1 1/4 04/01/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,21%
FR0013444544	DSYFP 0 1/8 09/16/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,53%
DE000A2TSSD-DT	0 7/8 03/25/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,23%
XS2623129256	DTRGR 3 7/8 06/19/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,07%
XS2390400633	ENELIM 0 1/4 05/28/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,72%
XS1750986744	ENELIM 1 1/8 09/16/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,57%

## Principali posizioni in portafoglio

ISIN	Strumento	Macro asset class	Asset class	Peso
XS2176783319	ENIIM 1 1/4 05/18/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,69%
EUR	EUR	Monetario	Monetario Euro	0,92%
FR0013131877	FRTR 0 1/2 05/25/26	Monetario	Monetario Euro	0,67%
FR0013200813	FRTR 0 1/4 11/25/26	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,54%
FR001400FYQ4	FRTR 2 1/2 09/24/26	Monetario	Monetario Euro	0,06%
FR0010916924	FRTR 3 1/2 04/25/26	Monetario	Monetario Euro	0,22%
XS1458408561	GS 1 5/8 07/27/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,70%
XS1074144871	GS 2 7/8 06/03/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,14%
XS1681519184	GSK 1 09/12/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,25%
XS1504194173	HERIM 0 7/8 10/14/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,18%
XS1847692636	IBESM 1 1/4 10/28/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,11%
XS2194283672	IFXGR 1 1/8 06/24/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,97%
IE00BV8C9418	IRISH 1 05/15/26	Monetario	Monetario Euro	0,45%
IT0005215147	ISPIM 0 3/8 09/14/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,07%
XS2081018629	ISPIM 1 11/19/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,18%
XS2625195891	ISPIM 4 05/19/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,36%
XS1112678989	KO 1 7/8 09/22/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,11%
XS2656537664	LEASYS 4 1/2 07/26/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,36%
XS2265369657	LHAGR 3 05/29/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,50%
XS2391860843	LIN 0 09/30/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,00%
XS2384269101	LPTY 0 1/4 09/07/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,93%
FR0013321080	LRFP 1 03/06/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,18%
DE000A2YNZW	MBGGR 0 3/8 11/08/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,55%
XS2329143510	MIZUHO 0.184 04/13/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,07%
XS1511787589	MS 1 3/8 10/27/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,29%
XS2780858994	NACN Float 03/06/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,18%
XS2350621863	NESNVX 0 06/14/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,11%
NL0011819040	NETHER 0 1/2 07/15/26	Monetario	Monetario Euro	1,01%
XS2332589972	NEXIIM 1 5/8 04/30/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,07%
XS1134729794	NOVNVX 1 5/8 11/09/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,82%
XS2820449945	NOVOB 3 3/8 05/21/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,87%
XS2355599197	NWG 0 1/8 06/18/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,11%
DE0001141836	OBL 0 04/10/26	Monetario	Monetario Euro	0,55%
DE0001141844	OBL 0 10/09/26	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,90%
FR00140049Z5	ORAFP 0 06/29/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,97%
FR0014009EJ8	ORFP 0 7/8 06/29/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,93%
PTPBTCGE007	PORTB 0 11/20/26	Monetario	Monetario Euro	0,17%
FR001400F0U6	RENAUL 4 5/8 07/13/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,75%
FR0013172939	RIFP 1 1/2 05/18/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,76%
XS2482936247	RWE 2 1/8 05/24/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,66%
XS2931921113	RY Float 11/04/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,55%
XS2063247915	SANTAN 0.3 10/04/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,10%
XS2176715584	SAPGR 0 1/8 05/18/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,22%
XS2478690931	SEB 1 3/4 11/11/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,37%
XS2553798443	SEB 4 11/09/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,36%
ES0L02605084	SGLT 0 05/08/26	Monetario	Monetario Euro	0,07%
XS1793349926	SGOFF 1 1/8 03/23/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,19%
XS2723549528	SGOFF 3 3/4 11/29/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,58%
ES00000128H5	SPGB 1.3 10/31/26	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,73%
ES0000012L29	SPGB 2.8 05/31/26	Monetario	Monetario Euro	0,16%
ES00000123C7	SPGB 5.9 07/30/26	Monetario	Monetario Euro	0,74%
XS1505573482	SRGIM 0 7/8 10/25/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,54%
XS2562879192	SRGIM 3 3/8 12/05/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,47%
XS2802190459	SRGIM Float 04/15/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,43%
FR0013512944	STLA 2 3/4 05/15/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,76%
FR0013302809	SUFFP 0 7/8 12/13/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,61%
XS1907120528	T 1.8 09/05/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,97%
XS2102948994	TOYOTA 0 1/4 07/16/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,43%
XS2785465860	TOYOTA 3.434 06/18/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,14%
XS1980270810	TRNIM 1 04/10/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,04%
XS2358287238	UBS 0.01 06/29/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,07%
XS1508450688	UCGIM 2 1/8 10/24/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,94%
XS2450200824	UNANA 0 3/4 02/28/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,04%
XS2545248242	VATFAL 3 3/4 10/18/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,04%
XS2342706996	VLVY 0 05/18/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,04%

XS1372839214	VOD 2.2 08/25/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,22%
XS1893631769	VW 2 1/4 10/16/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,55%
XS2837886014	VW 3 3/4 09/10/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,51%
XS2745344601	VW 3 5/8 10/11/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,28%
XS2880093765	VW Float 08/14/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,04%
XS1708161291	VZ 1 3/8 10/27/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,15%
XS1400169931	WFC 1 3/8 10/26/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,22%
XS1978200472	WSTP 0 3/8 04/02/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,11%
XS2421006201	WSTPNZ 0.427 12/14/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,02%

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.