

Caratteristiche della linea

Inizio gestione	29 Maggio 2023
Livello di rischio massimo	Medio
Soglia minima di ingresso	2.500.000,00

Benchmark:

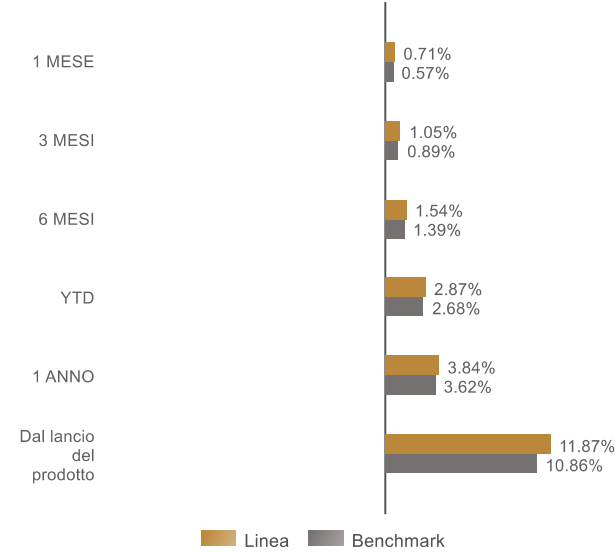
ICE BofA Euro Treasury Bill Index (EGB0) in EUR	20%
FTSE EMU Government Bond Index 1-10 years in Euro	50%
Bloomberg Euro Aggregate Corporate Total Return Index	30%

Politica di investimento

Coerentemente con gli obiettivi della Linea, il patrimonio potrà essere anche prevalentemente investito in strumenti del mercato monetario e/o in obbligazioni e altri titoli di debito, anche emessi da emittenti privati (cd. "titoli corporate"), e/o in OICR aventi caratteristiche compatibili. Il patrimonio potrà 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)

Risultati della gestione

Performance cumulate



Dati di Rischio

Volatilità annualizzata realizzata\* 2,51%

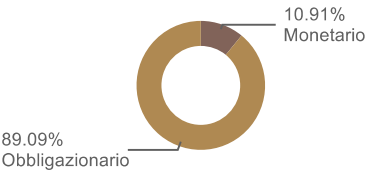
\* La volatilità realizzata viene calcolata con rendimenti settimanali su 1 anno mobile a partire dal 1 gennaio 2021

Analisi del portafoglio

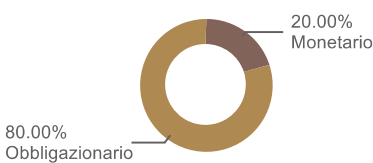
Scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 31-ott-25	BMK al 31-ott-25
Monetario	10,91%	20,00%
Obbligazionario	89,09%	80,00%

Composizione Linea al 31-ott-25



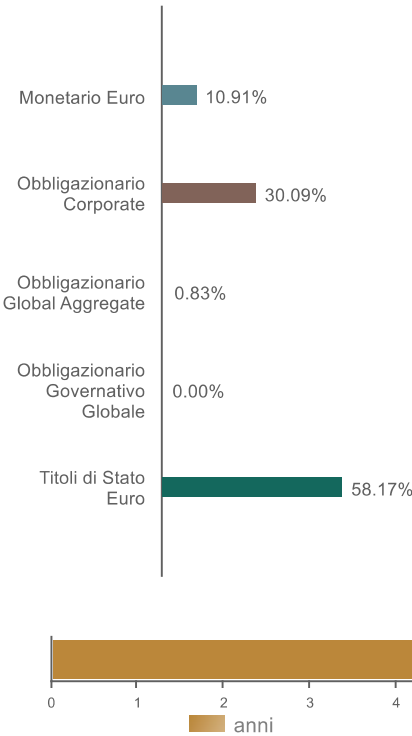
Composizione BMK al 31-ott-25



Dettaglio scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 31-ott-25	BMK al 31-ott-25
Monetario Euro	10,91%	20,00%
Obbligazionario Corporate	30,09%	30,00%
Obbligazionario Global Aggregate	0,83%	0,00%
Obbligazionario Governativo Globale	0,00%	50,00%
Titoli di Stato Euro	58,17%	0,00%

Composizione Linea al 31-ott-25



Duration

Duration del portafoglio (anni) 4,86

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	4,52%
IE00B81TMV64	ALGEBRIS FINAN CR-I EUR	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,87%
IE00BK1KGS86	ALGEBRIS IG FINAN CR-B EUR	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	3,67%
LU1650487413	AM EURO GOV BOND 1-3Y-ETF A	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	3,29%
LU1681041114	AMUNDI EUR FLOAT RATE CORP B	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	5,02%
FR0007435920	AMUNDI EUR LQ SH TR RES-IEUR	Monetario	Monetario Euro	2,23%
LU2756541673	ASTE FND-FNACL CRE OPOR-IHEU	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	3,53%
LU0111549050	BNP EURO GOVERN BD-I	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	3,90%
LU2008760592	BNPP EASY CB SRI PAB 1-3 ETF	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,83%
IT0005640666	BOTS 0 03/13/26	Monetario	Monetario Euro	2,44%
IT0005617367	BOTS 0 10/14/25	Monetario	Monetario Euro	1,01%
IT0005517195	BTPS 1.6 11/22/28	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	2,25%
IT0005413171	BTPS 1.65 12/01/30	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	5,21%
IT0005358806	BTPS 3.35 03/01/35	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	3,15%
IT0005557084	BTPS 3.6 09/29/25	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,93%
DE0001102606	DBR 1.7 08/15/32	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	4,48%
LU1534068801	DWS FLOATING RATE NOTES-FC	Monetario	Monetario Euro	3,22%
LU0717016207	EIS-PB BOND CORPORATE EUR-I	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	3,65%
LU2188668326	ESIF-M&G EU CRD INV-Q1ACCEUR	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	8,59%
EUR	EUR	Monetario	Monetario Euro	0,30%
LU1199649895	EURIZON FD BD ST TM EUR T1-Z	Monetario	Monetario Euro	1,71%
LU0278427041	EURIZON FUND II-EURO BND-ZEU	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	3,95%
FR001400AIN5	FRTR 0 3/4 02/25/28	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	2,99%
LU1373300679	GENERALI INV-EURO BOND-GX	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	6,37%
LU0074297200	INTERFUND-EURO BOND MED TERM	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	6,71%
IE00B6X2VY59	ISHARES EUR CORP	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,93%
LU1727352749	JPMORGAN F-EU GOVER BOND-I2	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	7,59%
LU2415445670	M&G LX SUS MAC FLE CR-UIEURA	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	0,83%
ES0000012L52	SPGB 3.15 04/30/33	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	2,83%