

Private Bond Euro

31 ottobre 2025

Caratteristiche della linea

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

Benchmark:

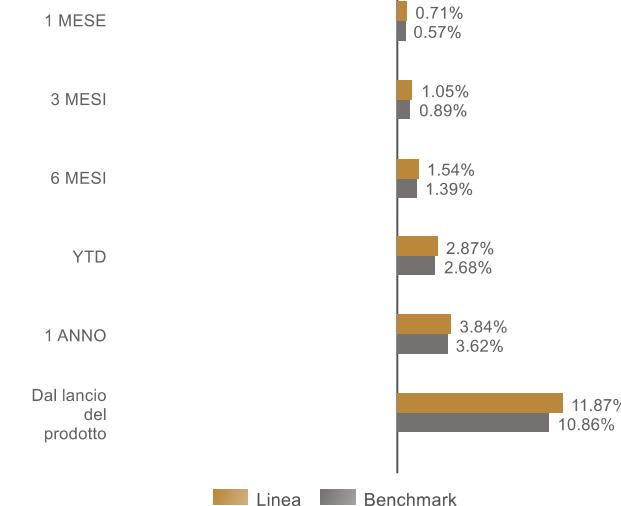
| | |
|---|-----|
| ICE BofA Euro Treasury Bill Index (EGB0) in EUR | 20% |
| FTSE EMU Government Bond Index 1-10 years in Euro | 50% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate Total Return Index | 30% |

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

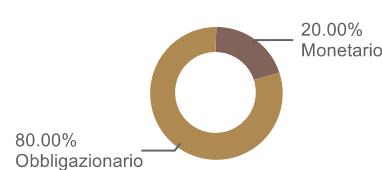
Scomposizione per Asset Allocation

| | 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



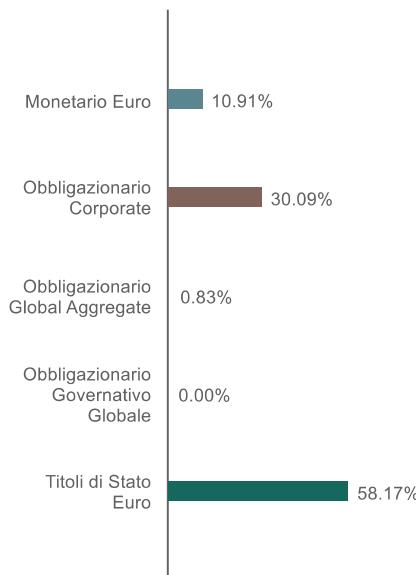
Composizione BMK al 31-ott-25



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.



Private Bond Euro

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 | 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-UICERA | Obbligazionario | Obbligazionario Global Aggregate | 0,83% |
| ES0000012L52 | SPGB 3.15 04/30/33 | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro | 2,83% |