

# Private Bond 2027

27 febbraio 2026

## Caratteristiche della linea

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

### Benchmark:

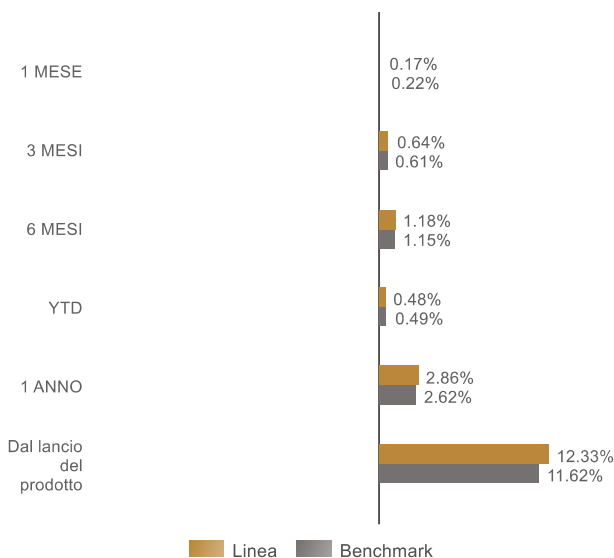
Bloomberg Euro-Aggregate: 1-3 Year Total Return Index Hedged EUR	50%
ICE BofA 0-1 Year Euro Broad Market Index (EMUA) in EUR	50%

### Politica di investimento

La linea di gestione investe prevalentemente in titoli di debito corporate e titoli di Stato di emittenti appartenenti all'OCSE, con scadenza non superiore al 2027. Non sono ammessi strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'Euro. La linea ha inoltre i seguenti limiti: gli investimenti in strumenti finanziari di natura obbligazionaria con rating uguale o superiore BBB-di S&P's o equivalenti emessi dalle principali agenzie di valutazione possono raggiungere il 100% del patrimonio; gli investimenti in titoli di debito inferiore a BBB-di S&P's o equivalenti emessi dalle principali agenzie di valutazione possono raggiungere il 20% del patrimonio. Successivamente al 30 novembre 2027 il patrimonio della linea sarà investito in una strategia conservativa di breve termine che avrà come obiettivo 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.

## Risultati della gestione

Performance cumulate



### Dati di Rischio

Volatilità annualizzata realizzata\* 0,85%

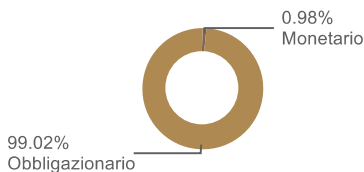
\* La volatilità realizzata viene calcolata con rendimenti settimanali su 1 anno mobile a partire dal 1 gennaio 2021

## Analisi del portafoglio

### Scomposizione per Asset Allocation Linea al 27-feb-26

Monetario	0,98%
Obbligazionario	99,02%

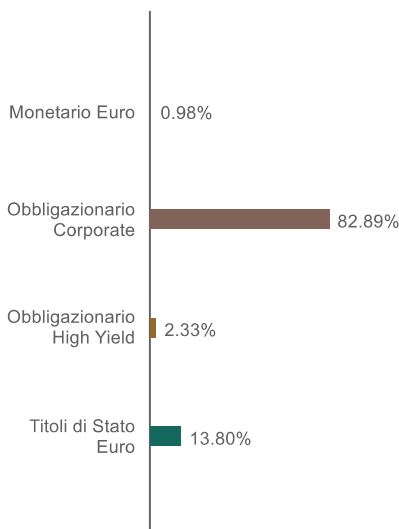
### Composizione Linea al 27-feb-26



### Dettaglio scomposizione per Asset Allocation Linea al 27-feb-26

Monetario Euro	0,98%
Obbligazionario Corporate	82,89%
Obbligazionario High Yield	2,33%
Titoli di Stato Euro	13,80%

### Composizione Linea al 27-feb-26



## Principali posizioni in portafoglio

ISIN	Strumento	Macro asset class	Asset class	Peso
XS1292389415	AAPL 2 09/17/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,45%
BE6312821612	ABIBB 1 1/8 07/01/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,22%
BE6301510028	ABIBB 1.15 01/22/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,58%
XS2747616105	ABNANV Float 01/15/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,17%
XS2076155105	ABT 0 3/8 11/19/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,49%
FR0014000Y93	ACAFP 0 1/8 12/09/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,28%
FR0014009UH8	ACAFP 1 7/8 04/22/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,15%
XS1767087866	ACEIM 1 1/2 06/08/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,36%
XS1701884204	AEMSPA 1 5/8 10/19/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,29%
XS2343340852	AIB 0 1/2 11/17/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,07%
FR0014013VS5	AIFP Float 11/05/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,44%
XS2346206902	AMT 0.45 01/15/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,14%
DE000A2R8ND	ANNGR 0 5/8 10/07/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,20%
DE000A4DFS26	ANNGR Float 04/14/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,07%
FR001400E3H8	ARVASL 4 3/4 05/22/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,15%
XS2328981431	ASABRE 0.336 04/19/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,07%
XS1602547264	BAC 1.776 05/04/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,68%
XS3019213654	BAC Float 03/10/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,15%
XS2577572188	BAMIIM 4 7/8 01/18/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,19%
XS1718418103	BASGR 0 7/8 11/15/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,44%
XS2534785865	BBVASM 3 3/8 09/20/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,19%
XS2835902839	BBVASM Float 06/07/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,07%
FR001400OEP0	BFCM Float 03/05/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,07%
BE0000351602	BGB 0 10/22/27	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,80%
XS2311407352	BKIR 0 3/8 05/10/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,07%
XS2055728054	BMW 0 3/8 09/24/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,31%
FR0013495181	BNFP 0.571 03/17/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,79%
FR0014002X43	BNP 0 1/4 04/13/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,07%
XS2838482052	BNS Float 06/10/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,07%
IT0005689887	BOTS 0 01/14/27	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,22%
FR0013534674	BPCCEP 0 1/2 09/15/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,79%
XS2325743990	BPEIM 1 3/8 03/31/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,87%
XS2363719050	BPSOIM 1 1/4 07/13/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,07%
FR001400N5B5	BSTLAF 3 1/2 07/19/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,07%
IT0005390874	BTPS 0.85 01/15/27	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,15%
IT0005416570	BTPS 0.95 09/15/27	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,41%
IT0005484552	BTPS 1.1 04/01/27	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,07%
IT0005657330	BTPS 2.1 08/26/27	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,36%
IT0005240830	BTPS 2.2 06/01/27	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,44%
IT0005500068	BTPS 2.65 12/01/27	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	2,09%
IT0005622128	BTPS 2.7 10/15/27	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,34%
IT0005547408	BTPS 3 1/4 06/13/27	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,07%
IT0001174611	BTPS 6 1/2 11/01/27	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,16%
XS2063232727	C 0 1/2 10/08/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,87%
XS2623501181	CABKSM 4 5/8 05/16/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,07%
FR0013505260	CAFP 2 5/8 12/15/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,15%
XS2889374356	CAT 3.023 09/03/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,07%
IT0005428617	CCTS Float 04/15/26	Monetario	Monetario Euro	0,44%
XS2385393405	CLNXSM 1 09/15/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,71%
XS2755443459	CM Float 01/29/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,95%
XS2114852218	CMCSA 0 1/4 05/20/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,99%
XS2558972415	CONGR 3 5/8 11/30/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,12%
XS2152932542	DBHNGR 0 1/2 04/09/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,57%
DE0001102416	DBR 0 1/4 02/15/27	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,07%
DE0001102523	DBR 0 11/15/27	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,69%
XS1734533372	DHLGR 1 12/13/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,98%
XS2353182020	ENELIM 0 06/17/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,34%
XS1551068676	ENIIM 1 1/2 01/17/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,07%
XS2623957078	ENIIM 3 5/8 05/19/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,18%
XS2103014291	EOANGR 0 3/8 09/29/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,55%

### Principali posizioni in portafoglio

ISIN	Strumento	Macro asset class	Asset class	Peso
XS2229434852	ERGITM 0 1/2 09/11/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,91%
XS1706922256	ESSLNG 1 7/8 10/25/27	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	0,57%
EUR	EUR	Monetario	Monetario Euro	0,55%
XS2586123965	F 4.867 08/03/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,67%
XS2532681074	FERROV 3 3/4 04/14/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,07%
XS2398807383	FINBAN 0 1/2 10/21/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,30%
XS2530444624	FMEGR 3 7/8 09/20/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,22%
FR0014003513	FRTR 0 02/25/27	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,17%
FR0013250560	FRTR 1 05/25/27	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,50%
FR001400NBC6FRTR 2 1/2 09/24/27		Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,21%
FR0011317783	FRTR 2 3/4 10/25/27	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,59%
XS2389353181	GS Float 09/23/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,25%
XS1629387462	HEIGR 1 1/2 06/14/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,02%
XS2486589596	HSBC 3.019 06/15/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,83%
XS1682538183	IBESM 1 1/4 09/13/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,22%
XS2767979052	IFXGR 3 3/8 02/26/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,81%
XS2445188423	INTNED 0 1/2 02/17/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,29%
XS2554746185	INTNED 4 7/8 11/14/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,15%
XS2102392276	IPGIM 3 5/8 01/28/27	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	0,66%
IT0000966017	ISPIM 0 01/08/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,21%
XS1843435170	ITW 0 5/8 12/05/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,07%
XS1960248919	JPM 1.09 03/11/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,29%
FR001400KHZ0 KERFP 3 5/8 09/05/27		Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,59%
XS2408458730	LHAGR 2 7/8 05/16/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,95%
XS2463961321	LIN 1 03/31/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,65%
XS1681050610	LLOYDS 1 1/2 09/12/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,51%
XS2775724862	LLOYDS Float 03/05/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,29%
FR0013073277	LRFP 1 7/8 12/16/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,36%
XS1237271421	MCD 1 7/8 05/26/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,51%
XS2338643740	MS 0.406 10/29/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,22%
XS1603892149	MS 1 7/8 04/27/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,29%
XS2790333616	MS Float 03/19/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,29%
XS2450391581	NAB 0 5/8 03/16/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,72%
XS2462321212	NESNVX 0 7/8 03/29/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,27%
NL0012171458	NETHER 0 3/4 07/15/27	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,34%
XS1585010074	NOVNVX 1 1/8 09/30/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,50%
XS2449330179	NOVOB 1 1/8 09/30/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,72%
XS2931916972	NWG 2 3/4 11/04/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,59%
DE0001141869	OBL 1.3 10/15/27 #186	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,17%
FR001400TT34	ORFP 2 1/2 11/06/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,07%
XS0300113254	PG 4 7/8 05/11/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,13%
FR0014006W65RENAUL 2 1/2 06/02/27		Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	0,51%
FR001400P3D4	RENAUL 3 3/4 10/04/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,52%
FR001400B1L7	RENAUL 4 3/4 07/06/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,07%
FR0013456431	RIFP 0 1/2 10/24/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,63%
XS2726331932	ROSW 3.312 12/04/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,22%
XS2228245838	SABSM 1 1/8 03/11/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,82%
FR0013201639	SANFP 0 1/2 01/13/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,72%
XS2324321285	SANTAN 0 1/2 03/24/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,29%
XS2705604077	SANTAN 4 5/8 10/18/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,07%
DE000A13SL34	SAPGR 1 3/4 02/22/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,15%
XS2813108870	SEB Float 05/03/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,07%
XS2150054372	SGOFF 2 3/8 10/04/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,22%
DE000A2YB7B5SHAEFF 2 7/8 03/26/27		Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	0,51%
XS2782828649	SHBASS Float 03/08/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,07%
XS1874128033	SIEGR 1 09/06/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,29%
FR0014004GE5	SOCGEN 0 1/4 07/08/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,35%
ES00000128P8	SPGB 1 1/2 04/30/27	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,08%
ES0000012A89	SPGB 1.45 10/31/27	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,81%
ES0000012M77	SPGB 2 1/2 05/31/27	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,06%
XS1700721464	SRGIM 1 3/8 10/25/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,36%
XS1875284702	SSELN 1 3/8 09/04/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,07%
XS2325733413	STLA 0 5/8 03/30/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,21%
FR0013344215	SUFF 1 3/8 06/21/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,50%
FR0014012CL2	SUFF Float 09/02/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,07%

XS2343563214	SWEDA 0.3 05/20/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,07%
XS3245582419	SWEDA Float 12/03/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,95%
XS1914502304	SYK 2 1/8 11/30/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,94%
XS2511301322	TD 2.551 08/03/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,66%
XS2782117118	TD Float 02/16/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,58%
XS2898732289	TD Float 09/10/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,15%
XS2406607098	TEVA 3 3/4 05/09/27	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	0,07%
XS2010032022	TMO 1 3/4 04/15/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,95%
XS3241801847	TMO Float 12/01/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,15%
XS2338955805	TOYOTA 0 1/8 11/05/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,24%
XS1652866002	TRNIM 1 3/8 07/26/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,79%
XS2555420103	UCGIM 5.85 11/15/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,11%
XS1769090991	UNANA 1 1/8 02/12/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,29%
XS2374595044	VW 0 1/8 02/12/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,16%
XS1979280853	VZ 0 7/8 04/08/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,30%
XS1617830721	WFC 1 1/2 05/24/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,07%
XS1676933853	WSTP 1 1/8 09/05/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,07%
XS2362968906	WSTPNZ 0.1 07/13/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,99%

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.