

Private Bond Multi Maturity

31 ottobre 2025

Caratteristiche della linea

Inizio gestione	25 Settembre 2023
Livello di rischio massimo	Medio
Soglia minima di ingresso	2.500.000,00

Benchmark:

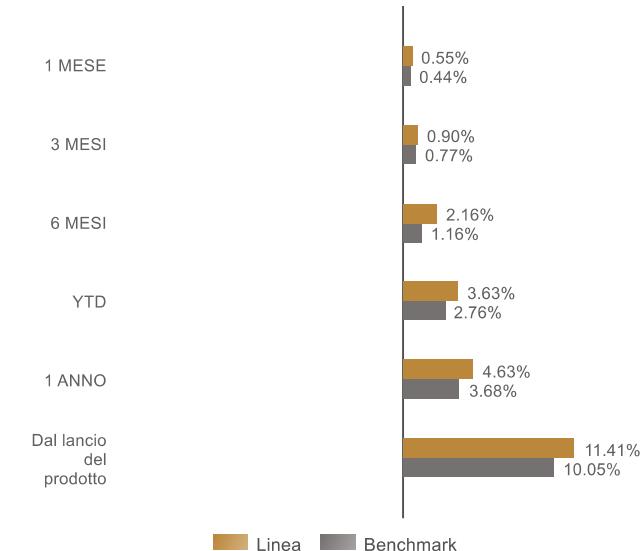
Bloomberg Euro-Aggregate: 1-3 Year Total Return Index Hedged EUR	50%
Bloomberg Euro-Aggregate: 3-5 Year Total Return Index Hedged EUR	50%

Politica di investimento

La linea di gestione investe prevalentemente in titoli di debito corporate e titoli di Stato di emittenti appartenenti all'OCSE, con duration media del portafoglio obbligazionario pari o inferiore a 4 anni. Non sono ammessi strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'Euro. La linea di gestione ha inoltre i seguenti limiti: gli investimenti in strumenti finanziari di natura obbligazionaria con rating uguale o superiore BBB- di S&P's o rating equivalenti emessi dalle principali agenzie di valutazione indipendenti possono raggiungere il 100% del patrimonio; gli investimenti in titoli di debito inferiore a BBB- di S&P's o rating equivalenti emessi dalle principali agenzie di valutazione indipendenti possono raggiungere il 20% del patrimonio; in caso di titoli "split rated" nel valutare il merito di credito verrà utilizzato il credit rating più elevato.

Risultati della gestione

Performance cumulate



■ Linea ■ Benchmark

Dati di Rischio

Volatilità annualizzata realizzata* 1,18%

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

Analisi del portafoglio

Composizione Linea al 31-ott-25

Scomposizione per Asset Allocation Linea al 31-ott-25

Obbligazionario 100,00%

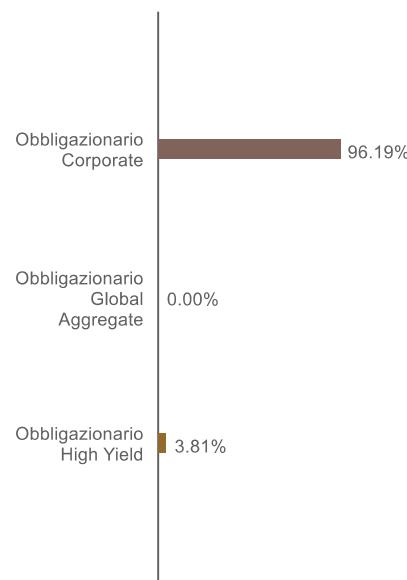


Dettaglio scomposizione per Asset Allocation

Linea al 31-ott-25

Obbligazionario Corporate	96,19%
Obbligazionario Global Aggregate	0,00%
Obbligazionario High Yield	3,81%

Composizione Linea al 31-ott-25



Duration

Duration del portafoglio (anni) 2,54



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 Multi Maturity

31 ottobre 2025

Principali posizioni in portafoglio

ISIN	Strumento	Macro asset class	Asset class	Peso
FR001400PLC0	ACAFP 3.53 10/18/30	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,05%
FR001400CSG4	ARVASL 4 09/22/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	3,99%
FR001400M8T2	AYVFP 4 3/8 11/23/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,12%
XS3069319542	BACR Float 05/14/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	3,87%
XS1531347661	BDX 1.9 12/15/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	3,89%
XS2585932275	BDX 3.553 09/13/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,06%
FR001400F075	BPCEGP 4 3/8 07/13/28	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,04%
FR001400D0F9	CAFP 4 1/8 10/12/28	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,10%
XS2247549731	CLNXSM 1 3/4 10/23/30	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	3,63%
XS2910509566	CONGR 3 1/2 10/01/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,03%
XS2229434852	ERGIM 0 1/2 09/11/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	3,68%
XS1706922256	ESSLNG 1 7/8 10/25/27	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	3,81%
XS2586123965	F 4.867 08/03/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	3,99%
XS2804485915	ISPIM 3 5/8 10/16/30	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,05%
FR001400KHZ0	KERFP 3 5/8 09/05/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,02%
FR001400F0U6	RENAUL 4 5/8 07/13/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	3,90%
FR001400DOV0	RIFP 3 1/4 11/02/28	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,10%
XS2723549361	SGOFP 3 7/8 11/29/30	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,22%
XS2725959683	SRGIM 4 11/27/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,20%
XS2199351375	STLA 4 1/2 07/07/28	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,03%
XS2732952838	SYK 3 3/8 12/11/28	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,10%
XS2565831943	TD 3.631 12/13/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,14%
DE000A3LWGE	TRAGR 3 3/4 03/27/27	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,07%
XS2550881143	VZ 4 1/4 10/31/30	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,16%
XS2421006201	WSTPNZ 0.427 12/14/26	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	3,75%