

Caratteristiche della linea

Inizio gestione	26 Febbraio 2024
Livello di rischio massimo	Medio
Soglia minima di ingresso	2.500.000,00

Benchmark:

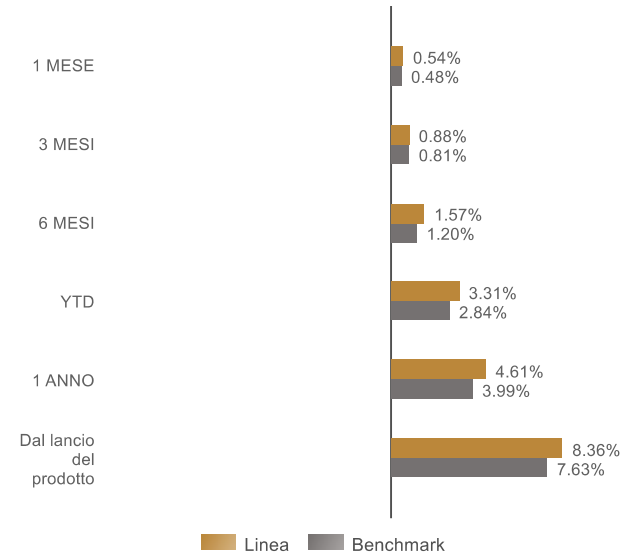
Bloomberg Euro-Aggregate: 1-3 Year Total Return Index Hedged EUR	35%
Bloomberg Euro-Aggregate: 3-5 Year Total Return Index Hedged EUR	65%

Politica di investimento

La Linea di gestione investirà prevalentemente in titoli di debito corporate e titoli di Stato di emittenti appartenenti all'OCSE, con scadenza non superiore al 2028. Non sono ammessi strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'Euro. La Linea di gestione avrà 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



Dati di Rischio

Volatilità annualizzata realizzata* 1,64%

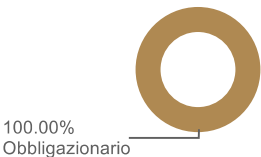
* La volatilità realizzata viene calcolata con rendimenti settimanali su 1 anno mobile a partire dal 1 gennaio 2021

Analisi del portafoglio

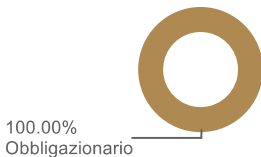
Scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 31-ott-25	BMK al 31-ott-25
Obbligazionario	100,00%	100,00%

Composizione Linea al 31-ott-25



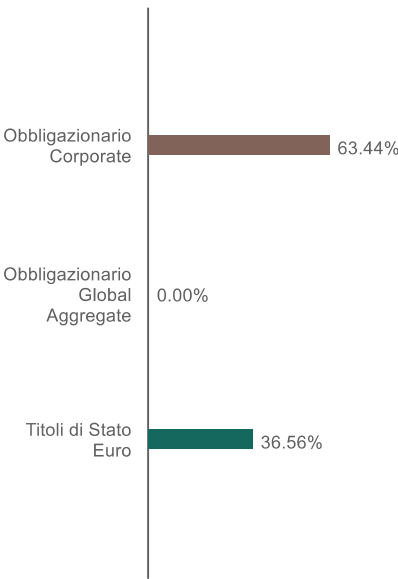
Composizione BMK al 31-ott-25



Dettaglio scomposizione per Asset Allocation

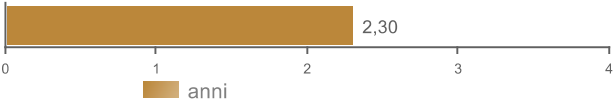
	Linea al 31-ott-25	BMK al 31-ott-25
Obbligazionario Corporate	63,44%	0,00%
Obbligazionario Global Aggregate	0,00%	100,00%
Titoli di Stato Euro	36,56%	0,00%

Composizione Linea al 31-ott-25



Duration

Duration del portafoglio (anni) 2,30



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
XS2491542374	BASGR 3 1/8 06/29/28	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,11%
XS2375844144	BDX 0.334 08/13/28	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	3,73%
BE0000291972	BGB 5 1/2 03/28/28	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	4,55%
FR001400F075	BPCEGP 4 3/8 07/13/28	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,25%
IT0005433690	BTPS 0 1/4 03/15/28	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	3,78%
IT0005323032	BTPS 2 02/01/28	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	3,98%
IT0005548315	BTPS 3.8 08/01/28	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	4,19%
XS2630117328	CONGR 4 06/01/28	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,21%
IT0005451759	CRDEM 0.01 07/07/28	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	3,69%
DE0001135085	DBR 4 3/4 07/04/28	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	4,37%
XS2751666426	ENELIM 3 3/8 07/23/28	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,12%
IT0005521171	ENIIM 4.3 02/10/28	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,38%
XS2292954893	GS 0 1/4 01/26/28	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	3,78%
XS2115091717	IBM 0.3 02/11/28	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	3,78%
XS2299001888	IGIM 0 02/16/28	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	3,74%
IE00BDHDP44	IRISH 0.9 05/15/28	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	3,88%
XS2317069685	ISPIM 0 3/4 03/16/28	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	3,83%
FR0013512407	KERFP 0 3/4 05/13/28	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	3,81%
XS1405784015	KHC 2 1/4 05/25/28	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,01%
FR0013428943	LRFP 0 5/8 06/24/28	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	3,79%
XS1403264291	MCD 1 3/4 05/03/28	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	3,96%
NL0012818504	NETHER 0 3/4 07/15/28	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	3,83%
DE000BU25000	OBL 2.2 04/13/28	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	4,08%
XS2644756608	RY 4 1/8 07/05/28	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,25%
ES0000012B88	SPGB 1.4 07/30/28	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	3,90%