

Caratteristiche della linea

| | |
|----------------------------|----------------|
| Inizio gestione | 22 Aprile 2024 |
| Livello di rischio massimo | Medio alto |
| Soglia minima di ingresso | 2.500.000,00 |

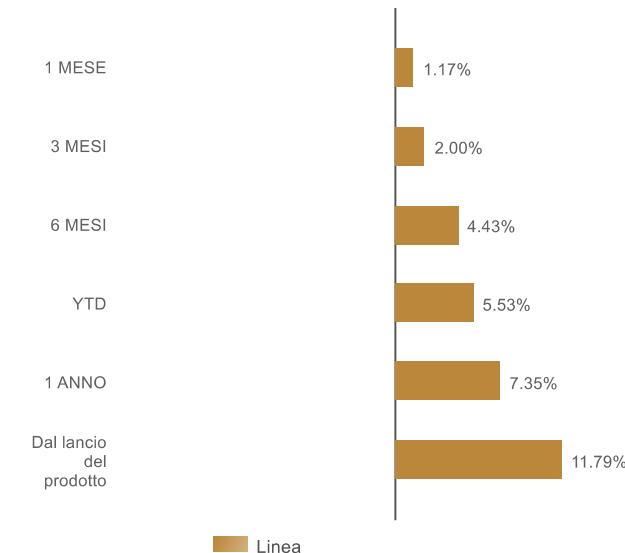
Politica di investimento

Obiettivo: costruzione di un portafoglio diversificato caratterizzato da uno stile di gestione dinamico e da un costante controllo del rischio. La misura scelta per rappresentare il rischio del portafoglio è il "Value at Risk" (VaR), che fornisce una stima probabilistica della perdita massima annua, espressa in termini percentuali, che potrebbe verificarsi in normali condizioni di mercato. Il limite di VaR non costituisce in alcun modo garanzia di risultato della gestione, bensì un criterio di controllo del rischio del portafoglio. La probabilità di non subire perdite superiori al livello di perdita espresso dal VaR della gestione è pari al 95%, con un orizzonte temporale di un anno. La performance della gestione in un qualsiasi periodo annuale potrebbe tuttavia essere inferiore al VaR dichiarato a causa di eventi statisticamente non prevedibili.

Orizzonte temporale: Medio/lungo termine (5/7 anni)

Risultati della gestione

Performance cumulate



Linea

Dati di Rischio

Volatilità annualizzata realizzata* 3,66%

* 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

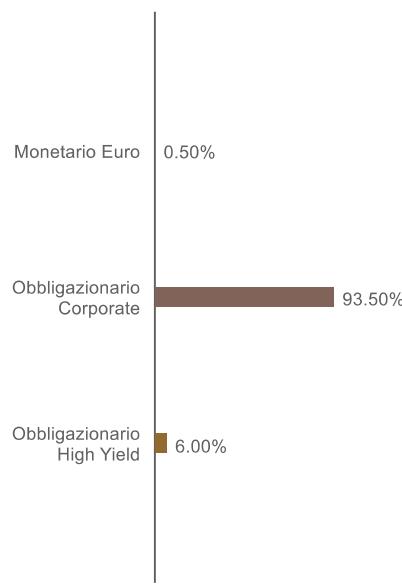


Scomposizione per Asset Allocation

Linea al
31-ott-25

| | |
|-----------------|--------|
| Monetario | 0,50% |
| Obbligazionario | 99,50% |

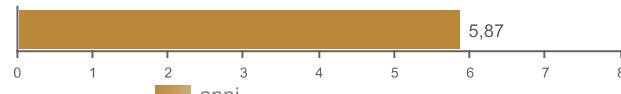
Composizione Linea al 31-ott-25



Dettaglio scomposizione per Asset Allocation

Linea al
31-ott-25

| | |
|----------------------------|--------|
| Monetario Euro | 0,50% |
| Obbligazionario Corporate | 93,50% |
| Obbligazionario High Yield | 6,00% |



Duration

Duration del portafoglio (anni) 5,87

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 Flessibile Bond

31 ottobre 2025

Principali posizioni in portafoglio

| ISIN | Strumento | Macro asset class | Asset class | Peso |
|--------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|-------|
| XS2536431617 | AALLN 4 3/4 09/21/32 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 2,00% |
| XS2859413341 | ABNANV 4 3/8 07/16/36 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 2,50% |
| FR001400RC00 | ACAFP 4 1/2 12/17/34 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 2,50% |
| XS2809859536 | ACHMEA 5 5/8 11/02/44 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 2,50% |
| XS2986639701 | AEMSPA 3 5/8 01/30/35 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 2,50% |
| DE000A3823H4 | ALVGR 4.851 07/26/54 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 3,00% |
| XS3070545234 | ARNDTN 3 1/2 05/13/30 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 3,00% |
| XS2636745882 | ATOSTR 5 1/8 06/14/33 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 3,50% |
| XS3034073752 | AVLN 4 5/8 08/28/56 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 2,50% |
| XS3043537169 | AXASA 4 3/8 07/24/55 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 3,00% |
| XS2610457967 | AXASA 5 1/2 07/11/43 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,00% |
| XS3034598394 | BACR 4.616 03/26/37 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 3,00% |
| XS2801975991 | BATSLN 4 1/8 04/12/32 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 2,00% |
| XS2889406497 | BBVASM 4 3/8 08/29/36 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 3,00% |
| FR001400PT46 | BFCM 5 10/30/44 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 3,50% |
| FR0014010KM7 | BNP 3.7796 01/19/36 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 3,50% |
| FR0014000671 | BPCEGP 4 7/8 02/26/36 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 3,00% |
| XS3016984372 | CABKSM 4 03/05/37 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 3,00% |
| DE000CZ45Y30 | CMZB 3 7/8 10/15/35 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 2,50% |
| FR001400RIX8 | CNPFP 4 7/8 07/16/54 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 3,00% |
| FR001400D608 | EDF 4 3/4 10/12/34 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 2,00% |
| PTEDEPSOM000 | EDPPL 4 5/8 09/16/54 | Obbligazionario | Obbligazionario High Yield | 3,00% |
| XS2623956773 | ENIIM 4 1/4 05/19/33 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,00% |
| EUR | EUR | Monetario | Monetario Euro | 0,50% |
| XS3006514536 | F 4.066 08/21/30 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,00% |
| XS3181972962 | F 4.448 09/16/32 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 3,50% |
| XS3081952791 | GLENLN 3 3/4 02/04/32 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 2,50% |
| XS2975301438 | GM 3.7 07/14/31 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,00% |
| XS2983840518 | GS 3 1/2 01/23/33 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,00% |
| XS3000561566 | HOG 4 03/12/30 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,00% |
| XS3073350269 | HSBC 4.191 05/19/36 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 3,00% |
| LU0231172585 | INTERFUND SYSTEM EVOLUTION | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,00% |
| XS3074495444 | INTNED 4 1/8 05/20/36 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 2,50% |
| IT0005611550 | ISPIM 3.85 09/16/32 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,00% |
| XS2965681633 | LHAGR 5 1/4 01/15/55 | Obbligazionario | Obbligazionario High Yield | 3,00% |
| XS2908178119 | NTGYSM 3 5/8 10/02/34 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 2,50% |
| FR001400P3E2 | RENAUL 4 1/8 04/04/31 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 3,00% |
| XS2894862080 | REPSM 3 5/8 09/05/34 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 2,50% |
| XS3094765735 | RWE 4 5/8 06/18/55 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 3,00% |
| CH1380011200 | SLHNVX 4.241 10/01/44 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,00% |
| FR0014012ID6 | SOCGEN 3 3/4 09/02/33 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 3,50% |
| FR001400M6F5 | SOCGEN 4 7/8 11/21/31 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,00% |
| XS3022397460 | STANLN 3.864 03/17/33 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 2,50% |
| XS3090092233 | STLA 4 5/8 06/06/35 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 3,50% |
| IT0005598989 | UCGIM 4.2 06/11/34 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 3,00% |
| XS3019303133 | VARNO 3 7/8 03/12/31 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 3,00% |