

Private Flessibile Bond

27 febbraio 2026

Caratteristiche della linea

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

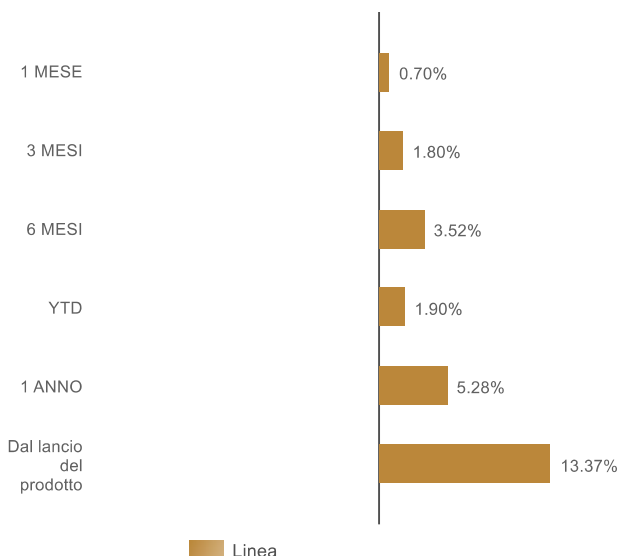
Politica di investimento

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



Dati di Rischio

Volatilità annualizzata realizzata* 3,27%

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

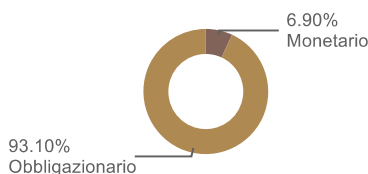
Scomposizione per Asset Allocation

Linea al
27-feb-26

| | |
|-----------------|--------|
| Monetario | 6,90% |
| Obbligazionario | 93,10% |

Analisi del portafoglio

Composizione Linea al 27-feb-26

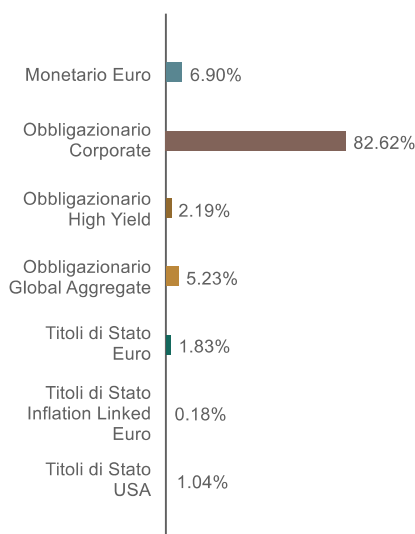


Dettaglio scomposizione per Asset Allocation

Linea al
27-feb-26

| | |
|---------------------------------------|--------|
| Monetario Euro | 6,90% |
| Obbligazionario Corporate | 82,62% |
| Obbligazionario High Yield | 2,19% |
| Obbligazionario Global Aggregate | 5,23% |
| Titoli di Stato Euro | 1,83% |
| Titoli di Stato Inflation Linked Euro | 0,18% |
| Titoli di Stato USA | 1,04% |

Composizione Linea al 27-feb-26



Principali posizioni in portafoglio

| ISIN | Strumento | Macro asset class | Asset class | Peso |
|--------------------|------------------------------|-------------------|---------------------------------------|-------|
| XS2779881601 | AALLN 3 3/4 06/15/29 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,38% |
| XS2536431617 | AALLN 4 3/4 09/21/32 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 1,60% |
| XS2536941656 | ABNANV 4 1/4 02/21/30 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,39% |
| XS2859413341 | ABNANV 4 3/8 07/16/36 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 1,55% |
| FR001400RCOCACAFP | 4 1/2 12/17/34 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 2,35% |
| XS2809859536 | ACHMEA 5 5/8 11/02/44 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,82% |
| XS2986639701 | AEMSPA 3 5/8 01/30/35 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,38% |
| XS3237229193 | AIB 3 3/4 12/02/36 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,37% |
| DE000A4DFLN3ALVGR | 4.431 07/25/55 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,39% |
| DE000A3823H4ALVGR | 4.851 07/26/54 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 1,61% |
| XS3070545234 | ARNDTN 3 1/2 05/13/30 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 2,24% |
| XS3196024296 | ARNDTN 3 1/4 01/02/31 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,37% |
| XS2278566299 | ATOSTR 2 01/15/30 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,36% |
| XS2636745882 | ATOSTR 5 1/8 06/14/33 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 1,64% |
| XS3043537169 | AXASA 4 3/8 07/24/55 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 1,93% |
| US06051GKQ19BAC | 4.571 04/27/33 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,10% |
| XS3034598394 | BACR 4.616 03/26/37 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 2,72% |
| IT0005586893 | BACRED 3 7/8 07/04/30 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,57% |
| XS2729836234 | BACRED 4 3/8 02/01/30 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,39% |
| XS1664644983 | BATSLN 2 1/4 01/16/30 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,36% |
| XS2801975991 | BATSLN 4 1/8 04/12/32 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 1,16% |
| XS2889406497 | BBVASM 4 3/8 08/29/36 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,77% |
| FR001400HMF8BFCM | 4 3/8 05/02/30 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,39% |
| FR001400PT46 | BFCM 5 10/30/44 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 1,19% |
| BE0000357666 | BGB 3 06/22/33 | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro | 0,19% |
| FR0014010KM7BNP | 3.7796 01/19/36 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 1,88% |
| FR001400XLI1 | BPCEGP 3 7/8 02/26/36 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,38% |
| FR001400WP90BPCEGP | 4 01/20/34 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,76% |
| FR001400G6Y4BPCEGP | 4 5/8 03/02/30 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,39% |
| FR001400O671BPCEGP | 4 7/8 02/26/36 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 1,18% |
| BE0390226927 | BPOST 3.479 06/19/32 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 1,13% |
| IT0005543803 | BTPS 1 1/2 05/15/29 | Obbligazionario | Titoli di Stato Inflation Linked Euro | 0,18% |
| IT0005641029 | BTPS 2.65 06/15/28 | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro | 0,23% |
| IT0005595803 | BTPS 3.45 07/15/31 | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro | 0,31% |
| IT0005631590 | BTPS 3.65 08/01/35 | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro | 0,33% |
| XS3016984372 | CABKSM 4 03/05/37 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 1,14% |
| BE6365319829 | CCBGBB 3 3/8 05/28/30 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,38% |
| DE000CZ45Y30CMZB | 3 7/8 10/15/35 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,76% |
| DE000CZ43Z8CMZB | 5 1/8 01/18/30 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,40% |
| XS3239338042 | CNH 3 5/8 01/26/33 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,75% |
| FR001400RIX8 | CNFPF 4 7/8 07/16/54 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 2,39% |
| XS2637421848 | DANBNK 4 3/4 06/21/30 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,40% |
| DE000A3829D0DB | 4 1/8 04/04/30 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,39% |
| FR001400D6O8EDF | 4 3/4 10/12/34 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 1,22% |
| FR0010891317 | EDF 4 5/8 04/26/30 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,40% |
| XS3134523011 | ENBW 4 1/2 07/28/55 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,38% |
| XS2623956773 | ENIIM 4 1/4 05/19/33 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 1,58% |
| EUR | EUR | Monetario | Monetario Euro | 6,90% |
| LU1529955632 | EURIZON FUND GLB MLTI CRD-ZE | Obbligazionario | Obbligazionario Global Aggregate | 3,53% |
| LU0335991534 | EURIZON FUND-BOND HI YLD-Z | Obbligazionario | Obbligazionario High Yield | 1,80% |
| LU1901210549 | EURIZON IN SCV CRDT INCOME-I | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 1,78% |
| XS3299544802 | F 4.487 02/17/33 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,38% |
| XS2767246908 | F 4.445 02/14/30 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,39% |
| XS3181972962 | F 4.448 09/16/32 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 2,31% |
| LU1422820115 | FONDITALIA FIN CREDIT BD-T | Obbligazionario | Obbligazionario Global Aggregate | 1,02% |
| FR001400F5F6 | FRLBP 4 3/8 01/17/30 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,39% |
| FR001400HI98 | FRTR 2 3/4 02/25/29 | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro | 0,25% |
| FR001400QMF9FRTR | 3 11/25/34 | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro | 0,22% |
| XS3081952791 | GLENLN 3 3/4 02/04/32 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,77% |
| XS2816031160 | GM 4 07/10/30 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,39% |

Principali posizioni in portafoglio

| ISIN | Strumento | Macro asset class | Asset class | Peso |
|--------------------|------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------|
| US37045XED49GM | 6.4 01/09/33 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,10% |
| XS3000561566 | HOG 4 03/12/30 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,38% |
| XS2388491289 | HSBC 0.641 09/24/29 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,35% |
| XS3073350269 | HSBC 4.191 05/19/36 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 2,30% |
| LU0231172585 | INTERFUND SYSTEM EVOLUTION | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 3,36% |
| XS2281155254 | INTNED 0 1/4 02/01/30 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,35% |
| XS3153087559 | INTNED 3 7/8 08/20/37 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 2,63% |
| IE00BYZTVT56 | ISHARES EUR COR BD ESG SR-ED | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,68% |
| XS2545759099 | ISPIM 5 1/4 01/13/30 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,41% |
| US46647PDH64JPM | 4.912 07/25/33 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,10% |
| XS2965681633 | LHAGR 5 1/4 01/15/55 | Obbligazionario | Obbligazionario High Yield | 0,39% |
| XS2250008245 | MS 0.495 10/26/29 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,35% |
| IE00BZ090894 | NB CORP HYB BND-EUR I ACC | Obbligazionario | Obbligazionario Global Aggregate | 0,68% |
| XS2332590475 | NEXIIM 2 1/8 04/30/29 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,36% |
| XS3077018714 | NEXIIM 3 7/8 05/21/31 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 1,50% |
| US636274AF94 | NGGLN 5.418 01/11/34 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,10% |
| XS3066581664 | NOMURA 3.459 05/28/30 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,38% |
| XS2908178119 | NTGYSM 3 5/8 10/02/34 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 1,87% |
| DK0030523030 | NYKRE 3 5/8 07/24/30 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,38% |
| FR00140106Z3 | RENAUL 3 3/8 06/06/30 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,38% |
| FR0014013UK4 | RENAUL 3 5/8 11/03/32 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 2,61% |
| XS2894862080 | REPSM 3 5/8 09/05/34 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 1,51% |
| XS2482887879 | RWE 2 3/4 05/24/30 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,19% |
| XS3094762989 | RWE 4 1/8 06/18/55 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,38% |
| XS2644756608 | RY 4 1/8 07/05/28 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,39% |
| US78017DAH17RY | 4.97 05/02/31 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,10% |
| XS2583203950 | SABSM 5 1/4 02/07/29 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,39% |
| CH1380011200 | SLHNVX 4.241 10/01/44 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 2,31% |
| FR0013518057 | SOCGEN 1 1/4 06/12/30 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,35% |
| FR0014012ID6 | SOCGEN 3 3/4 09/02/33 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 1,89% |
| FR001400IDY6 | SOCGEN 5 5/8 06/02/33 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,42% |
| ES0000012000 | SPGB 2.7 01/31/30 | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro | 0,30% |
| XS3022397460 | STANLN 3.864 03/17/33 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 1,52% |
| XS2597110027 | STLA 4 3/8 03/14/30 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,39% |
| XS3090092233 | STLA 4 5/8 06/06/35 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 1,88% |
| FR001400AFN1 | SUEZFP 2 3/8 05/24/30 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,37% |
| US91282CNK35T | 3 7/8 06/30/30 | Obbligazionario | Titoli di Stato USA | 0,32% |
| US91282CMP31T | 4 1/8 02/28/27 | Obbligazionario | Titoli di Stato USA | 0,48% |
| US91282CKF76T | 4 1/8 03/31/31 | Obbligazionario | Titoli di Stato USA | 0,24% |
| US87264ADS15TMUS | 5 1/8 05/15/32 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,10% |
| US89236TMT96TOYOTA | 4.6 10/10/31 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,10% |
| DE000A3LWGF:TRAGR | 3 3/4 03/27/30 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,38% |
| LU1484799769 | UBS ETF EUR LIQ CORP SUST US | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,60% |
| IT0005598989 | UCGIM 4.2 06/11/34 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 1,75% |
| XS3171593661 | VW 4 1/8 09/02/35 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 1,91% |
| XS2554489513 | VW 4 3/8 05/15/30 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,39% |
| XS3226542861 | VZ 3.9962 06/15/56 | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate | 0,37% |