

Private Flessibile Bond

31 ottobre 2025

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)

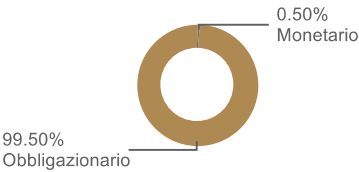
Scomposizione per Asset Allocation

Linea al 31-ott-25

Monetario	0,50%
Obbligazionario	99,50%

Analisi del portafoglio

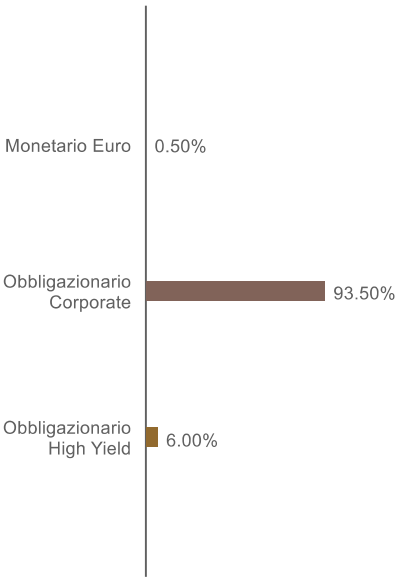
Composizione Linea al 31-ott-25



Dettaglio scomposizione per Asset Allocation

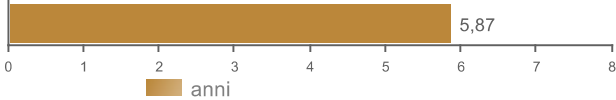
Linea al 31-ott-25	
Monetario Euro	0,50%
Obbligazionario Corporate	93,50%
Obbligazionario High Yield	6,00%

Composizione Linea al 31-ott-25



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%
FR001400RCOC	ACAFF 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%
FR001400O671	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%
FR001400D6O8	EDF 4 3/4 10/12/34	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,00%
PTEDPSOM000	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%