

Caratteristiche della linea

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

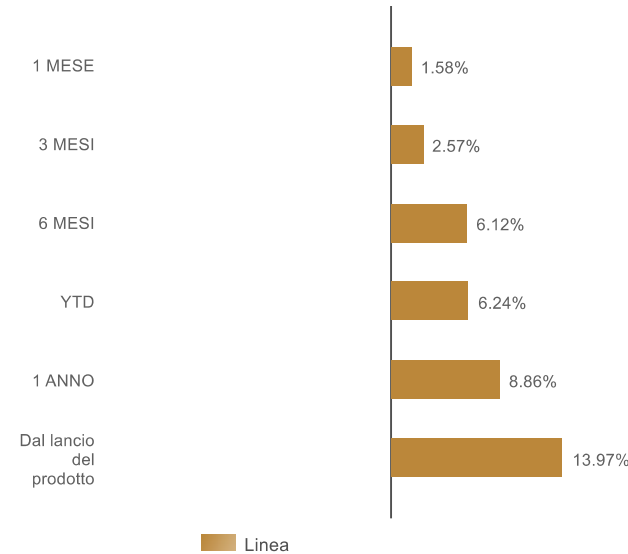
Politica di investimento

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* 4,39%

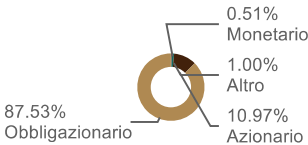
* La volatilità realizzata viene calcolata con rendimenti settimanali su 1 anno mobile a partire dal 1 gennaio 2021

Analisi del portafoglio

Composizione Linea al 31-ott-25

Scomposizione per Asset Allocation

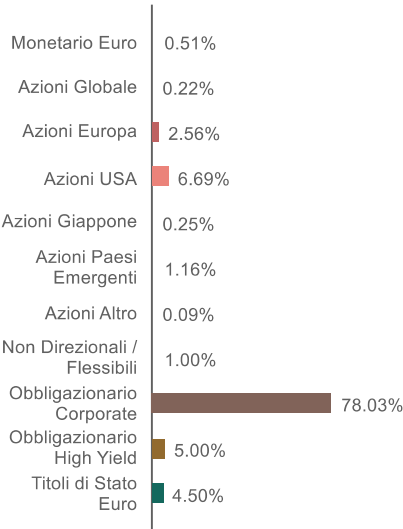
	Linea al 31-ott-25
Monetario	0,50%
Obbligazionario	87,53%
Azionario	10,97%
Altro	1,00%



Dettaglio scomposizione per Asset Allocation

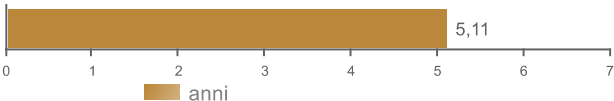
	Linea al 31-ott-25
Monetario Euro	0,50%
Azioni Globale	0,22%
Azioni Europa	2,56%
Azioni USA	6,69%
Azioni Giappone	0,25%
Azioni Paesi Emergenti	1,16%
Azioni Altro	0,09%
Non Direzionali / Flessibili	1,00%
Obbligazionario Corporate	78,03%
Obbligazionario High Yield	5,00%
Titoli di Stato Euro	4,50%

Composizione Linea al 31-ott-25



Duration

Duration del portafoglio (anni) 5,11



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
XS2536431617	AALLN 4 3/4 09/21/32	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,00%
CH0012221716	ABB LTD-REG	Azionario	Azioni Europa	0,00%
XS2859413341	ABNANV 4 3/8 07/16/36	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,08%
LU1129205529	ABR SV I-CHNA A SH-IACCEUR	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	0,00%
FR001400RCOCACAFP	4 1/2 12/17/34	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,08%
XS2809859536	ACHMEA 5 5/8 11/02/44	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,08%
XS2986639701	AEMSPA 3 5/8 01/30/35	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,08%
US02079K1079	ALPHABET INC-CL C	Azionario	Azioni USA	0,42%
DE000A3823H4	ALVGR 4.851 07/26/54	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,50%
FR0010361683	AM MSCI INDIA SP ETF EUR ACC	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	0,00%
US0231351067	AMAZON.COM INC	Azionario	Azioni USA	0,27%
LU1681044480	AMUNDI MSCI EM ASIA UCITS ETF	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	0,38%
GB0000456144	ANTOFAGASTA PLC	Azionario	Azioni Europa	0,00%
US0378331005	APPLE INC	Azionario	Azioni USA	0,16%
US0404132054	ARISTA NETWORKS INC	Azionario	Azioni USA	0,16%
XS3070545234	ARNDTN 3 1/2 05/13/30	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,50%
US00206R1023	AT&T INC	Azionario	Azioni USA	0,00%
XS2636745882	ATOSTR 5 1/8 06/14/33	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,90%
XS3034073752	AVLN 4 5/8 08/28/56	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,08%
FR0000120628	AXA SA	Azionario	Azioni Europa	0,13%
XS3043537169	AXASA 4 3/8 07/24/55	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,50%
XS3034598394	BACR 4.616 03/26/37	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,50%
ES0113211835	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	Azionario	Azioni Europa	0,15%
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	Azionario	Azioni Europa	0,00%
US0605051046	BANK OF AMERICA CORP	Azionario	Azioni USA	0,00%
US0640581007	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	Azionario	Azioni USA	0,16%
XS2801975991	BATSLN 4 1/8 04/12/32	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,65%
XS2889406497	BBVASM 4 3/8 08/29/36	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,50%
US0758871091	BECTON DICKINSON AND CO	Azionario	Azioni USA	0,00%
FR001400PT46	BFCM 5 10/30/44	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,90%
FR0014010KM7	BNP 3.7796 01/19/36	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,90%
FR0000131104	BNP PARIBAS	Azionario	Azioni Europa	0,00%
US1011371077	BOSTON SCIENTIFIC CORP	Azionario	Azioni USA	0,13%
FR001400O671	BPCEGP 4 7/8 02/26/36	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,50%
US11135F1012	BROADCOM INC	Azionario	Azioni USA	0,49%
IT0005580094	BTPS 3 1/2 02/15/31	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	4,50%
XS3016984372	CABKSM 4 03/05/37	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,50%
US1273871087	CADENCE DESIGN SYS INC	Azionario	Azioni USA	0,00%
CA13646K1084	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	Azionario	Azioni Altro	0,09%
DK0010181759	CARLSBERG AS-B	Azionario	Azioni Europa	0,11%
CH0010570767	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	Azionario	Azioni Europa	0,00%
DE000CZ45Y30	CMZB 3 7/8 10/15/35	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,08%
FR001400RIX8	CNFPF 4 7/8 07/16/54	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,50%
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	Azionario	Azioni Europa	0,13%
US21036P1084	CONSTELLATION BRANDS INC-A	Azionario	Azioni USA	0,00%
US22052L1044	CORTEVA INC	Azionario	Azioni USA	0,09%
IE0001827041	CRH PLC	Azionario	Azioni Europa	0,00%
US22788C1053	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	Azionario	Azioni USA	0,16%
FR0000120644	DANONE	Azionario	Azioni Europa	0,18%
IE00B8KQN827	EATON CORP PLC	Azionario	Azioni USA	0,13%
FR001400D6O8	EDF 4 3/4 10/12/34	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,65%
PTEDPSOM000	EDPPL 4 5/8 09/16/54	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	2,50%
US5324571083	ELI LILLY & CO	Azionario	Azioni USA	0,18%
IT0003128367	ENEL SPA	Azionario	Azioni Europa	0,18%
IT0003132476	ENI SPA	Azionario	Azioni Europa	0,00%
EUR	EUR	Monetario	Monetario Euro	0,50%
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP	Azionario	Azioni USA	0,29%
XS3181972962	F 4.448 09/16/32	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,90%
NL0015001FS8	FERROVIAL SE	Azionario	Azioni Europa	0,11%
US3167731005	FIFTH THIRD BANCORP	Azionario	Azioni USA	0,13%

Principali posizioni in portafoglio

ISIN	Strumento	Macro asset class	Asset class	Peso
IE000J80JTL1	FT NSDQ CLN EDG SMRT GRID	Azionario	Azioni Globale	0,22%
XS3081952791	GLENLN 3 3/4 02/04/32	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,08%
DE0006047004	HEIDELBERG MATERIALS AG	Azionario	Azioni Europa	0,13%
NL0000009165	HEINEKEN NV	Azionario	Azioni Europa	0,00%
XS3073350269	HSBC 4.191 05/19/36	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,50%
IE00BMWXXKN3	HSBC HANG SENG TECH UCITS ET	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	0,38%
IE00B44T3H88	HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	0,40%
IE00BP2C1V62	HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARI	Azionario	Azioni Globale	0,00%
ES0144580Y14	IBERDROLA SA	Azionario	Azioni Europa	0,18%
LU2676764884	INTERFD-EQUI TACT ALL-PART A	Altro	Non Direzionali / Flessibili	1,00%
XS3074495444	INTNED 4 1/8 05/20/36	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,08%
US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC	Azionario	Azioni USA	0,12%
IE00BPRCH686	INVECO JPX-NIKKEI 400	Azionario	Azioni Giappone	0,25%
IE00B3YCGJ38	INVECO S&P 500 ACC	Azionario	Azioni USA	0,33%
IE00BRKWGL7C	INVECO S&P 500 EUR HDG ACC	Azionario	Azioni USA	0,49%
DE0005933923	ISHARES MDAX UCITS DE EUR A	Azionario	Azioni Europa	0,22%
US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	Azionario	Azioni USA	0,00%
US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO	Azionario	Azioni USA	0,71%
DE000KBX1006	KNORR-BREMSE AG	Azionario	Azioni Europa	0,00%
FI0009013403	KONE OYJ-B	Azionario	Azioni Europa	0,09%
XS2965681633	LHAGR 5 1/4 01/15/55	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	2,50%
IE000S9YS762	LINDE PLC	Azionario	Azioni Europa	0,13%
CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG	Azionario	Azioni Europa	0,09%
US5738741041	MARVELL TECHNOLOGY INC	Azionario	Azioni USA	0,00%
IT0000062957	MEDIOBANCA SPA	Azionario	Azioni Europa	0,00%
US30303M1027	META PLATFORMS INC-CLASS A	Azionario	Azioni USA	0,20%
US5949181045	MICROSOFT CORP	Azionario	Azioni USA	0,56%
US60871R2094	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	Azionario	Azioni USA	0,00%
GB00BM8PJY71	NATWEST GROUP PLC	Azionario	Azioni Europa	0,15%
CH0038863350	NESTLE SA-REG	Azionario	Azioni Europa	0,00%
DK0062498333	NOVO NORDISK A/S-B	Azionario	Azioni Europa	0,09%
XS2908178119	NTGYSM 3 5/8 10/02/34	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,08%
US67066G1040	NVIDIA CORP	Azionario	Azioni USA	0,96%
US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC	Azionario	Azioni USA	0,13%
US7170811035	PFIZER INC	Azionario	Azioni USA	0,00%
FR001400P3E2	RENAUL 4 1/8 04/04/31	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,50%
XS2894862080	REPSM 3 5/8 09/05/34	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,08%
XS3094765735	RWE 4 5/8 06/18/55	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,50%
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	Azionario	Azioni Europa	0,18%
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	Azionario	Azioni Europa	0,09%
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTHINEERS AG	Azionario	Azioni Europa	0,00%
FR0014012ID6	SOCGEN 3 3/4 09/02/33	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,90%
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	Azionario	Azioni Europa	0,00%
IE00B4YBJ215	SPDR S&P 400 US MID CAP	Azionario	Azioni USA	0,18%
XS3022397460	STANLN 3.864 03/17/33	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,08%
XS3090092233	STLA 4 5/8 06/06/35	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,90%
IT0005598989	UCGIM 4.2 06/11/34	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,50%
IT0005239360	UNICREDIT SPA	Azionario	Azioni Europa	0,22%
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	Azionario	Azioni Europa	0,00%
XS3019303133	VARNO 3 7/8 03/12/31	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,50%
FR0000125486	VINCI SA	Azionario	Azioni Europa	0,00%
US9311421039	WALMART INC	Azionario	Azioni USA	0,13%
IE00BLNMYC90X	S&P 500 EW 1C	Azionario	Azioni USA	0,00%
US98419M1009	XYLEM INC-W/I	Azionario	Azioni USA	0,11%
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	Azionario	Azioni Europa	0,00%