

Caratteristiche della linea

Inizio gestione	24 Gennaio 2025
Livello di rischio massimo	Medio
Soglia minima di ingresso	2.500.000,00

Benchmark:

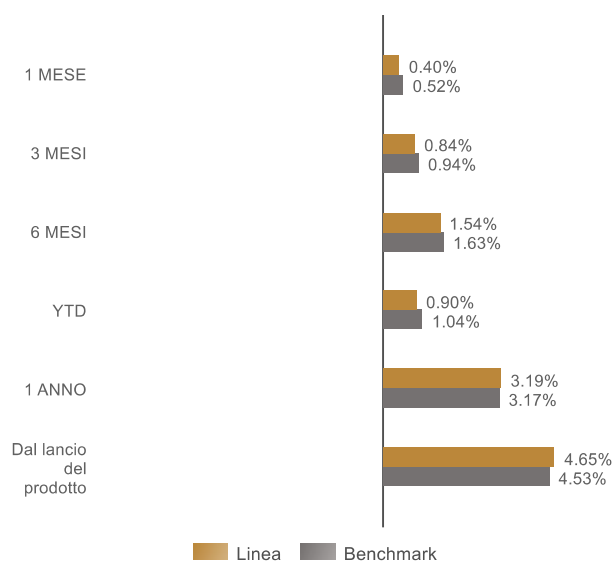
Bloomberg Euro-Aggregate: 1-3 Year Total Return Index Hedged EUR	35%
Bloomberg Euro-Aggregate: 3-5 Year Total Return Index Hedged EUR	65%

Politica di investimento

La Linea di gestione investe prevalentemente in titoli di debito corporate e titoli di Stato di emittenti appartenenti all'OCSE, con scadenza non superiore al 2029. 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. Successivamente al 31 dicembre 2029 il patrimonio della linea sarà investito in una strategia conservativa di breve termine che avrà come obiettivo l'investimento in str

Risultati della gestione

Performance cumulate



Dati di Rischio

Volatilità annualizzata realizzata* 1,76%

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

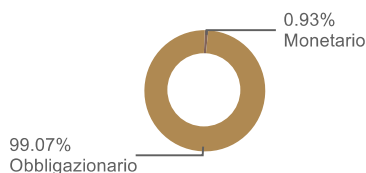
Analisi del portafoglio

Scomposizione per Asset Allocation

Linea al
27-feb-26

Monetario	0,93%
Obbligazionario	99,07%

Composizione Linea al 27-feb-26

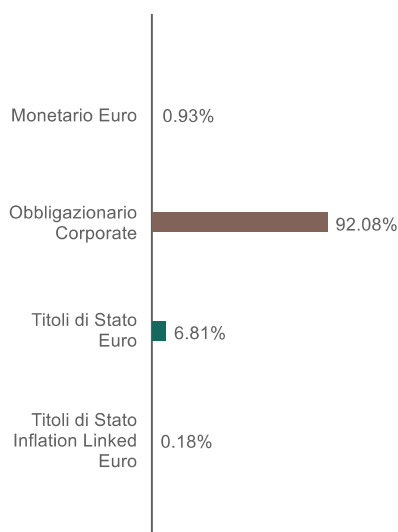


Dettaglio scomposizione per Asset Allocation

Linea al
27-feb-26

Monetario Euro	0,93%
Obbligazionario Corporate	92,08%
Titoli di Stato Euro	6,81%
Titoli di Stato Inflation Linked Euro	0,18%

Composizione Linea al 27-feb-26



Principali posizioni in portafoglio

ISIN	Strumento	Macro asset class	Asset class	Peso
XS2125914916	ABBV 2 1/8 06/01/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,10%
FR001400SVD1	ACAFP 3 1/8 01/26/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,60%
XS2113700921	ACEIM 0 1/2 04/06/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,09%
XS2026150313	AEMSPA 1 07/16/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,19%
XS2578472339	AIB 4 5/8 07/23/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,10%
XS2555925218	AIB 5 3/4 02/16/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,10%
DE000A3LZUB2	ALVGR 3 1/4 12/04/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,81%
XS2346207892	AMT 0 7/8 05/21/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,93%
DE000A2R7JD3	ANNR 0 1/2 09/14/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,18%
DE000A3E5MH6	ANNR 0 5/8 12/14/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	3,01%
XS2148370211	BAC 3.648 03/31/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,81%
XS3069319542	BACR Float 05/14/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,50%
XS2595418323	BASGR 4 03/08/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,03%
XS1043097630	BATSLN 3 1/8 03/06/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,10%
XS2585932275	BDX 3.553 09/13/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	3,34%
XS1948611840	BMW 1 1/2 02/06/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,76%
FR0013422011	BNP 1 3/8 05/28/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,38%
FR001400CFW6	BNP 3 5/8 09/01/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,20%
FR001400DCZ6	BNP 4 3/8 01/13/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,23%
FR001400YCA5	BNP Float 03/20/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,40%
XS3017243570	BNS Float 03/06/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,10%
IT0005467482	BTPS 0.45 02/15/29	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,09%
IT0005660052	BTPS 2.35 01/15/29	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,20%
IT0005689960	BTPS 2.4 03/15/29	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,13%
IT0005611055	BTPS 3 10/01/29	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	2,03%
XS3058827802	C Float 04/29/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,60%
XS2297549391	CABKSM 0 1/2 02/09/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,00%
FR0014009E07	CAFP 2 3/8 10/30/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,84%
IT0005451361	CCTS Float 04/15/29	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	3,18%
XS2300292963	CLNXSM 1 1/4 01/15/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,56%
XS2385398206	CMCSA 0 1/4 09/14/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	3,00%
XS2910509566	CONGR 3 1/2 10/01/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,38%
DE0001102473	DBR 0 08/15/29	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,06%
FR0013397452	DGFP 1 5/8 01/18/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,06%
XS2177122624	DHLGR 0 3/4 05/20/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,07%
FR0013444551	DSYFP 0 3/8 09/16/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,01%
XS1828033834	DT 2 12/01/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,26%
XS3081821699	DTRGR 3 11/27/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,10%
FR001400RYN6	EFFP 2 7/8 03/05/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,90%
XS2390400716	ENELIM 0 5/8 05/28/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,59%
XS2531420656	ENELIM 3 7/8 03/09/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,51%
XS1023703090	ENIIM 3 5/8 01/29/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,24%
XS1761785077	EOANGR 1 1/2 07/31/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,45%
EUR	EUR	Monetario	Monetario Euro	0,93%
XS2590759986	FINBAN 4 5/8 02/23/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,36%
XS2084488209	FMEGR 1 1/4 11/29/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,07%
FR0013410552	FRTR 0.1 03/01/29	Obbligazionario	Titoli di Stato Inflation Linked Euro	0,18%
FR001400HI98	FRTR 2 3/4 02/25/29	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,10%
XS3064418687	GOOGL 2 1/2 05/06/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,30%
XS2404642923	GS 0 7/8 05/09/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,93%
XS2441552192	GS 1 1/4 02/07/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,07%
XS2983840435	GS Float 01/23/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,10%
XS1681520356	GSK 1 3/8 09/12/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,70%
XS2485360981	HERIM 2 1/2 05/25/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,97%
XS2388491289	HSBC 0.641 09/24/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,38%
XS2817916484	HSBC 3.755 05/20/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,61%
XS2194283839	IFXGR 1 5/8 06/24/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,00%
XS2760773411	IGIM 3 1/8 02/08/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,10%
XS2065601937	IREIM 0 7/8 10/14/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,83%
XS1835955474	JPM 1.812 06/12/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,78%

Principali posizioni in portafoglio

ISIN	Strumento	Macro asset class	Asset class	Peso
FR001400G3Y1	KERFP 3 1/4 02/27/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,01%
FR001400ZC9	KERFP 3 1/8 11/27/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,10%
XS2776793965	KHC 3 1/2 03/15/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,10%
XS2307863642	KO 0 1/8 03/09/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,74%
XS2634593938	LIN 3 3/8 06/12/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,83%
XS2569069375	LLOYDS 4 1/2 01/11/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,10%
FR001400I5S6	LRFP 3 1/2 05/29/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,44%
XS1725633413	MCD 1 1/2 11/28/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,95%
XS2486285294	MCD 2 3/8 05/31/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,47%
XS2250008245	MS 0.495 10/26/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,09%
XS2595028536	MS 4.656 03/02/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,10%
XS2806614223	NACN 3 3/4 05/02/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,20%
XS2350632472	NESNVX 0 1/4 06/14/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,20%
XS1707075328	NESNVX 1 1/4 11/02/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,54%
XS2745115837	NWG 3 5/8 01/09/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,73%
FR001400ZOS9	ORAFP 2 3/4 05/19/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,20%
FR001400M6L3	ORFP 3 3/8 11/23/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,32%
FR001400N3F1	RENAUL 3 7/8 01/12/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,54%
FR0014009L57	RIFP 1 3/8 04/07/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,62%
XS2592088236	ROSW 3.204 08/27/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,40%
XS2584685031	RWE 3 5/8 02/13/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,37%
FR0013409844	SANFP 0 7/8 03/21/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,95%
XS2806471368	SANTAN 3 7/8 04/22/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,86%
XS2576245281	SGOFF 3 1/2 01/18/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,94%
FR0013448859	SOCGEN 0 7/8 09/24/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,18%
ES0000012F43	SPGB 0.6 10/31/29	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,14%
ES0000012K53	SPGB 0.8 07/30/29	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,87%
XS2725959683	SRGIM 4 11/27/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,34%
XS2510903862	SSELN 2 7/8 08/01/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,80%
FR0013447166	STLA 1 1/8 09/18/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,19%
XS2087639626	SYK 0 3/4 03/01/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,40%
XS1144088165	T 2.6 12/17/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,49%
XS2565831943	TD 3.631 12/13/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,73%
XS2597093009	TOYOTA 4.05 09/13/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,21%
XS2357205587	TRNIM 0 3/8 06/23/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,09%
XS2607193435	TRNIM 3 5/8 04/21/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	2,14%
IT0005631822	UCGIM 3.3 07/16/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,60%
XS1654192274	UNANA 1 3/8 07/31/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,19%
XS2479941572	V 2 06/15/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,20%