

Caratteristiche della linea

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

Benchmark:

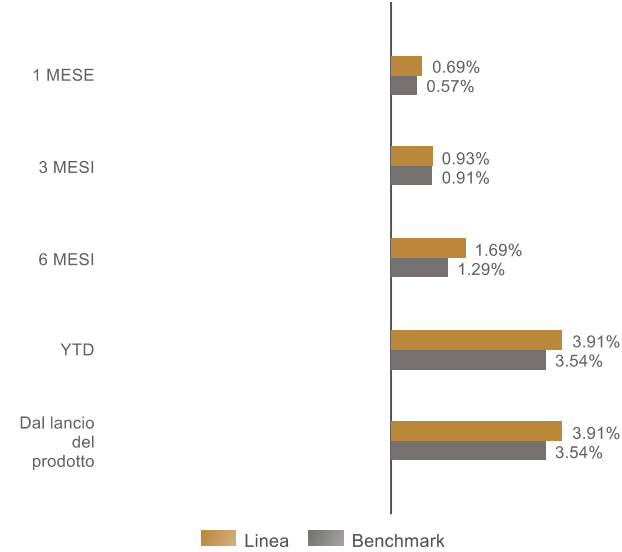
Bloomberg Euro-Aggregate: 3-5 Year Total Return Index Hedged EUR	100%
--	------

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*

* 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
31-ott-25

Obbligazionario	100,00%
-----------------	---------

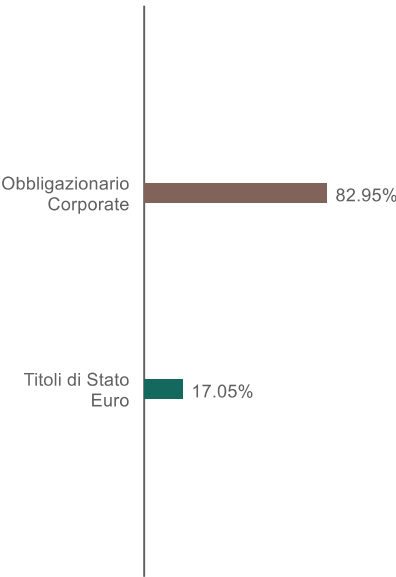
Composizione Linea al 31-ott-25



Dettaglio scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 31-ott-25
Obbligazionario Corporate	82,95%
Titoli di Stato Euro	17,05%

Composizione Linea al 31-ott-25



Duration

Duration del portafoglio (anni)	3,23
---------------------------------	------



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
XS2585932275	BDX 3.553 09/13/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,51%
XS1948611840	BMW 1 1/2 02/06/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,27%
IT0005611055	BTPS 3 10/01/29	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	4,44%
FR0014009E07	CAFP 2 3/8 10/30/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,27%
IT0005451361	CCTS Float 04/15/29	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	4,41%
XS2385398206	CMCSA 0 1/4 09/14/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	3,92%
FR0013444551	DSYFP 0 3/8 09/16/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	3,97%
FR001400RYN6	EFFP 2 7/8 03/05/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,48%
XS2390400716	ENELIM 0 5/8 05/28/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,03%
XS1023703090	ENIIM 3 5/8 01/29/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,71%
XS1681520356	GSK 1 3/8 09/12/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,15%
XS2194283839	IFXGR 1 5/8 06/24/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,21%
FR001400G3Y1	KERFP 3 1/4 02/27/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,60%
XS2634593938	LIN 3 3/8 06/12/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,56%
FR001400I5S6	LRFP 3 1/2 05/29/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,61%
XS2486285294	MCD 2 3/8 05/31/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,37%
FR001400KJP7	MCFP 3 1/4 09/07/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,49%
XS2350632472	NESNVX 0 1/4 06/14/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,02%
XS2745115837	NWG 3 5/8 01/09/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,56%
XS2806471368	SANTAN 3 7/8 04/22/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,68%
XS2576245281	SGOFP 3 1/2 01/18/29	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,54%
ES0000012K53	SPGB 0.8 07/30/29	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	8,20%