

Linea Obbligazionaria Internazionale

L'obiettivo della gestione è una equilibrata crescita del valore del capitale attraverso l'investimento in strumenti finanziari di natura obbligazionaria di emittenti italiani ed internazionali. Il portafoglio è composto, in prevalenza, da obbligazioni e da OICR che investono in obbligazioni denominate in euro ed in valute diverse dall'euro. L'obiettivo di crescita del capitale è perseguito avendo come riferimento un orizzonte temporale di medio termine (indicativamente 3 anni) ed esponendo il valore del portafoglio ad oscillazioni moderate. Lo stile di gestione è fortemente attivo: gli scostamenti nella composizione del portafoglio gestito rispetto a quella del benchmark sono frutto di analisi macroeconomiche e di analisi di bilancio delle società emittenti.

Tipologia Linea: Obbligazionario Internazionale

Stile di gestione: Benchmark

Benchmark: 20% US Government (1-3 Y) Total Return Eur
40% Euro Aggregate Government (1-3 Y) Total Return
20% Euro Aggregate Government (3-5 Y) Total Return
10% Euro Aggregate Government (10-15 Y) Total Return
10% Global Aggregate Total Return Eur

Tabella Performance		
	Portafoglio	Benchmark
2017	-2.7%	-2.7%
2018	-0.8%	-0.1%
2019	2.2%	3.3%
2020	-0.1%	-2.0%
2021	2.5%	1.2%
2022	-1.9%	-5.0%
2023	4.8%	3.2%
2024	3.7%	4.6%
2025	1.6%	-0.4%

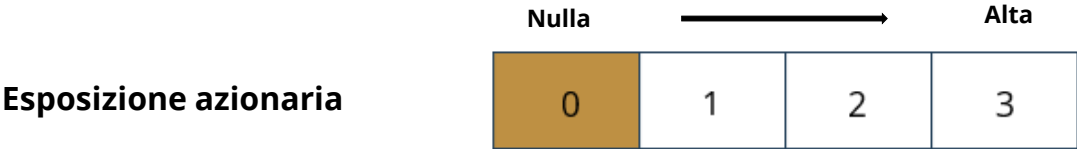


Grafico performance cumulata

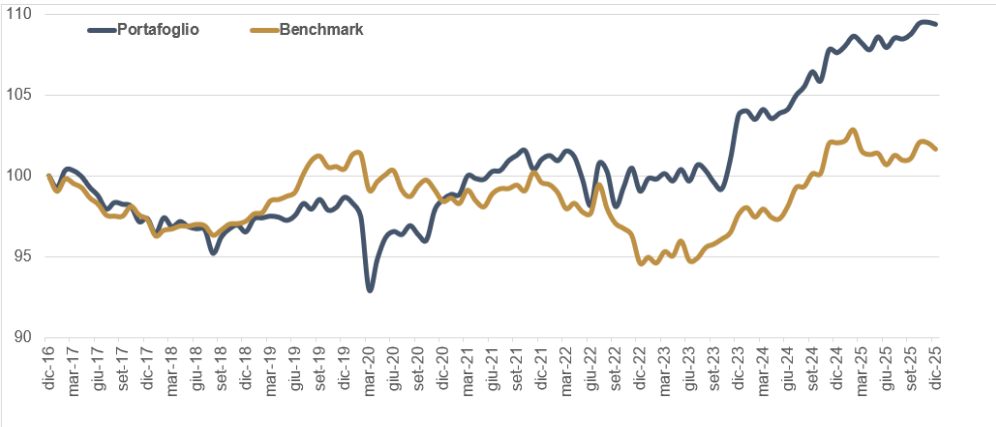


Grafico performance annuale

