

# Fonditalia Euro Bond Defensive T

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Governativi Breve T. EUR  
Morningstar Eurozone 1-3 Yr Treasury Bond GR EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Morningstar

## Benchmark Dichiarato

FTSE EMU GBI 1-3 Yr EUR

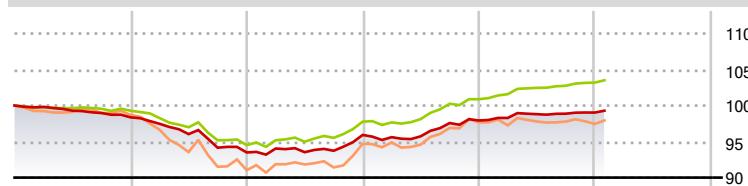
## Morningstar Rating™

★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Fonditalia Euro Bond Short Term, espresso in Euro, costituito prevalentemente da strumenti finanziari di natura obbligazionaria a tasso fisso e variabile, denominati in Euro. I criteri di selezione sono caratterizzati da un particolare interesse per titoli aventi una vita media residua inferiore ai 5 anni e quindi con una moderata sensibilità alle variazioni dei tassi di interesse. Inoltre il comportamento può far ricorso a strumenti finanziari derivati, non solo ai fini di copertura dei rischi e per una buona gestione del portafoglio, ma anche a fini di investimento.

### Rendimenti



2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

	Fondo	Bmk	Cat		Q1	Q2	Q3	Q4
-1,64	-4,95	2,60	2,09	1,12	0,27			
-0,72	-4,80	3,44	3,18	2,29	0,32			
-1,36	-7,21	4,00	2,93	0,00	0,49			

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,93	3Y Sharpe Ratio	-0,69
3Y Beta	0,96	3Y Std Dev	1,42
3Y R-Squared	94,00	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-2,73	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,35	10Y Risk	Med

Basati su Morningstar Eurozone 1-3 Yr Treasury Bond GR EUR (dove applicabile)

### Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,35	0,52	0,40
6-Mesi	0,57	1,05	0,89
1-Anno	1,29	2,44	2,14
3-Anni Ann.ti	1,98	3,02	2,84
5-Anni Ann.ti	-0,09	0,73	0,67
10-Anni Ann.ti	-0,47	0,38	0,21

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

### Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	99,45
• Liquidità	0,55
• Altro	0,00

### Fixed Income Style

Box™	Qualità Credito
	Alto
	Med
	Basso
Bassa	Med
Med	Alta
Sensibilità ai Tassi	

Duration Effettiva  
Maturity effettiva  
Qualità Credito Media

### Fondo

### Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	0,36	0,54	0,06	0,16
2024	-0,33	0,13	1,93	0,36
2023	0,58	-0,54	0,21	2,35
2022	-0,91	-1,47	-1,96	-0,70

### Titoli principali

Nome	Settore	%
Germany (Federal Republic...	—	5,76
Spain (Kingdom of) 1,5%	—	5,65
Germany (Federal Republic...	—	4,95
France (Republic Of) 0,75%	—	4,51
France (Republic Of) 0,75%	—	4,01
Germany (Federal Republic...	—	3,93
Italy (Republic Of) 0,95%	—	3,56
Italy (Republic Of) 3,8%	—	3,49
Italy (Republic Of) 2,65%	—	3,10
France (Republic Of) 2,75%	—	3,08
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	42,03	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	43	

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	99,45
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	0,55
Derivati	0,00

### Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	97,99
da 3 a 5	0,00
da 5 a 7	0,00
da 7 a 10	0,00
da 10 a 15	0,00
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	0,00
oltre 30	0,00

### Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	6,54
Da 0 a 4 cedole	88,98
Da 4 a 6 cedole	4,06
Da 6 a 8 cedole	0,42
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

### Anagrafica

Società di Gestione	Fideuram Asset management (Ireland) DAC	Patrimonio Classe (Mln) (10/02/2026)	65,91 EUR	Investimento Min. Ingresso	2.000.000 EUR
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	2.500 EUR
Web	www.fideuramgestions.lu	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	13/10/2008	UCITS	Si	Spese correnti	0,90%
Nome del Gestore	Paolo Batori	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	25/07/2023	ISIN	LU0388708074		
NAV (11/02/2026)	EUR 8,24				
Patrimonio Netto (Mln)	227,04 EUR				
(31/12/2025)					