

30/12/2025

#### Valore del Fondo

Restricted A	131,35
Classic A	130,41
Patrimonio	€ 113,31M

#### Riferimenti

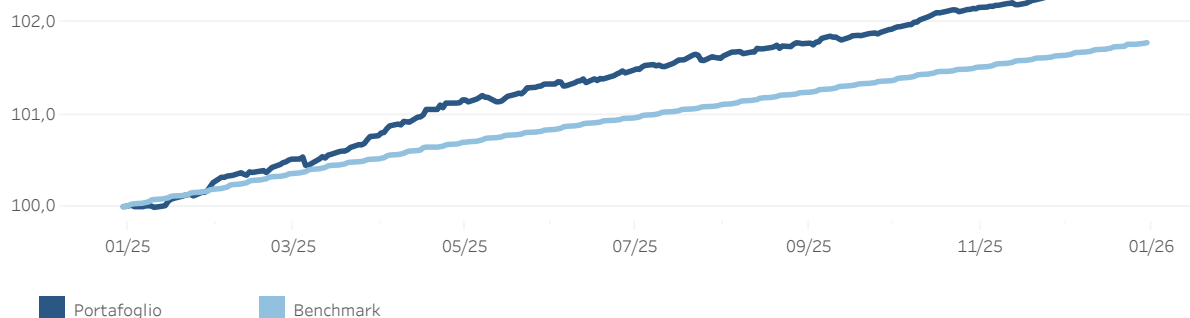
**Currency:**  
EUR  
**ISIN:**  
IT0005226078  
IT0003764195  
**Ticker Bloomberg:**  
FONERSA IM Equity  
FONEURC IM Equity  
**Benchmark:**  
Bloomberg Euro Treasury 0-3 months  
**Category:**  
Fixed Income Short Term  
**Management Style:**  
Attivo

#### Descrizione del Fondo

Il fondo si pone l'obiettivo di creare valore sfruttando le opportunità di investimento offerte dal mercato monetario ed obbligazionario a breve termine limitando la volatilità complessiva del portafoglio. Il rendimento obiettivo del fondo è rappresentato dall'indice Bloomberg Euro Treasury 0-3 months con una volatilità annualizzata non superiore al 2%.

#### Performance Annuale

	Fondaco Euro Short Term	Bloomberg Euro Treasury 0-3 months
Performance	2,47%	1,78%
Excess Return	0,69%	-
Volatility	0,31%	-



#### Rendimenti Mensili

	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	YTD	Exc Ret
2025	0,3%	0,3%	0,3%	0,4%	0,2%	0,1%	0,1%	0,2%	0,2%	0,2%	0,1%	0,2%	2,5%	0,7%
2024	0,3%	0,2%	0,3%	0,2%	0,3%	0,3%	0,5%	0,3%	0,4%	0,3%	0,4%	0,2%	3,9%	1,0%
2023	0,5%	-0,6%	0,9%	0,1%	0,2%	-0,3%	0,4%	0,4%	0,0%	0,4%	0,5%	0,4%	3,1%	0,2%
2022	-0,1%	-0,1%	-0,4%	-0,6%	-0,3%	-0,3%	0,6%	-1,3%	-1,1%	0,0%	0,2%	-0,9%	-4,2%	0,6%
2021	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%	-0,2%	0,2%	-0,2%	-0,1%	0,5%
2020	0,1%	-0,1%	-0,8%	0,2%	0,2%	0,2%	0,1%	0,0%	0,1%	0,1%	0,1%	0,0%	0,3%	0,8%
2019	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-0,1%	0,0%	0,2%	0,6%
2018	-0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	-1,1%	0,4%	0,1%	-0,3%	0,2%	0,1%	0,1%	0,1%	-0,6%	-0,2%
2017	-0,1%	0,0%	0,1%	0,1%	0,1%	-0,1%	0,0%	0,0%	-0,1%	-0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,4%
2016	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%	-0,1%	0,0%	0,1%	-0,1%	-0,1%	-0,1%	0,2%	0,2%	0,6%
2015	0,1%	0,2%	0,1%	0,0%	0,0%	-0,2%	0,2%	0,0%	0,0%	0,2%	0,1%	0,1%	0,7%	0,7%
2014	0,4%	0,1%	0,1%	0,0%	0,2%	0,2%	0,1%	0,0%	0,1%	-0,1%	0,2%	0,0%	1,3%	1,2%
2013	0,3%	0,2%	0,1%	0,1%	0,0%	0,0%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,2%	0,0%	1,2%	1,2%
2012	0,4%	0,7%	0,2%	0,1%	-0,5%	0,1%	0,5%	0,5%	0,1%	0,2%	0,3%	0,0%	2,8%	2,2%
2011	0,3%	0,2%	-0,2%	-0,1%	0,2%	0,1%	-0,4%	0,2%	0,1%	0,2%	-0,1%	0,7%	1,2%	0,1%
2010	0,0%	0,1%	0,2%	-0,5%	0,2%	0,1%	0,3%	0,0%	0,0%	0,0%	-0,5%	0,4%	0,3%	-0,1%
2009	0,7%	0,1%	0,4%	0,4%	0,4%	0,3%	0,4%	0,2%	0,2%	0,1%	0,1%	0,2%	3,6%	2,3%
2008	0,4%	0,2%	0,2%	0,3%	0,2%	0,2%	0,3%	0,3%	0,3%	0,5%	0,5%	0,6%	4,1%	-0,1%
2007	0,3%	0,2%	0,2%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,2%	3,4%	-0,3%
2006	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,3%	0,2%	2,4%	-0,3%
2005	0,1%	0,1%	0,1%	0,2%	0,1%	0,2%	0,1%	0,2%	0,1%	0,1%	0,1%	0,2%	1,6%	-0,2%

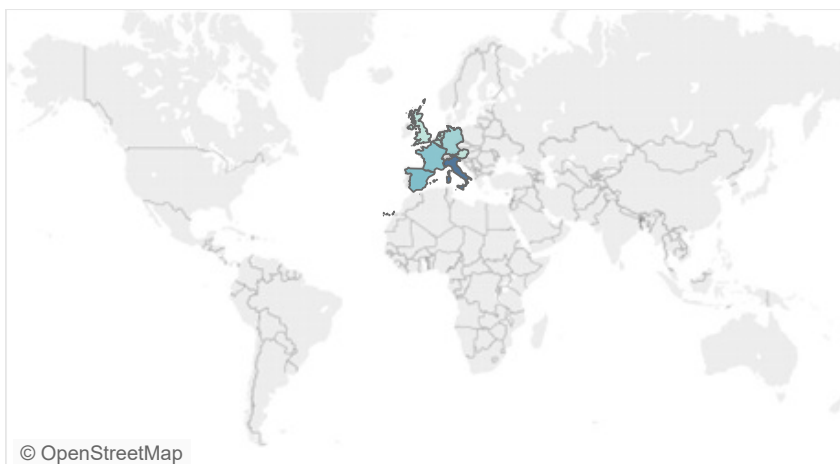
#### Dettagli Composizione

##### Duration

Fondo	
Duration	0,86
YTM	2,21

Duration bucket	Peso (%)
0-6m	46,23
6m-12m	11,07
12m-18m	26,20
18m-24m	22,67

##### Allocazione per Paese



## Gestore del Fondo

**Vittorio Amedei,**  
Head of Fixed Income Strategies

## Fondaco SGR

Corso Vittorio Emanuele II, 71  
10128 Torino  
Italy

## Web Site

<https://fondacogroup.it/sgr/>

## Disclaimer

Il presente documento è riservato a investitori qualificati, clienti professionali o controparti qualificate ed è strettamente riservato e personale. Ne è vietata qualsiasi diffusione, riproduzione o pubblicazione non autorizzata per iscritto da Fondaco SGR S.p.A.; in caso di violazione, ne risponderà il soggetto che ha messo in atto il comportamento non autorizzato. Il presente documento non è destinato a coloro che, in considerazione della legge e della regolamentazione della giurisdizione di appartenenza, non possono avere accesso alle informazioni in esso contenute.

Il presente documento ha finalità esclusivamente informativa e non è da intendersi in alcun modo come mezzo destinato a raccomandazioni di acquisto o vendita di prodotti finanziari, a consulenza in materia di investimenti, all'offerta al pubblico di prodotti finanziari, o mezzo di sollecitazione all'investimento né contiene un impegno da parte di Fondaco SGR S.p.A. a concludere contratti. Le eventuali decisioni di investimento che ne dovessero derivare sono da ritenersi assunte in piena autonomia e a proprio esclusivo rischio. I risultati passati non sono indicativi di quelli futuri. Il valore degli investimenti può diminuire, esattamente come aumentare, e l'investitore non necessariamente recupera l'importo investito. Prima di prendere qualsiasi decisione in materia di investimenti si raccomanda la lettura della documentazione (regolamento, scheda del fondo/prodotto, etc.) nonché dell'ultimo rendiconto annuale della gestione per un maggior dettaglio informativo in merito alla politica di investimento concretamente posta in essere. Tutte le informazioni contenute nel presente documento si basano su dati e notizie che Fondaco SGR S.p.A. considera autorevoli e affidabili, ma di cui non può garantire l'esattezza e la completezza e che non implicano alcuna responsabilità da parte di Fondaco SGR S.p.A...