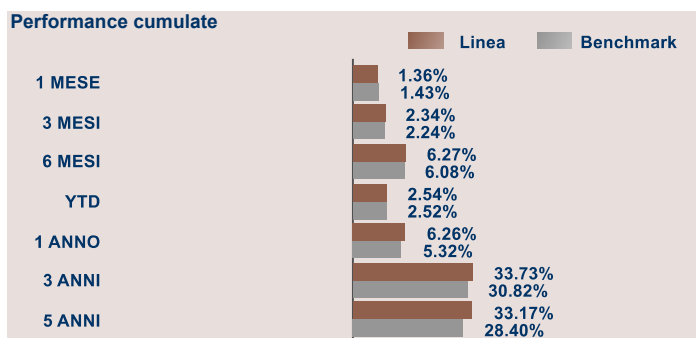


## Risultati della gestione



## Caratteristiche della linea

**Esposizione azionaria massima** 30% - 70%

**Tema dell'investimento**

**Inizio gestione** 17-07-2006

**Livello di rischio massimo** Medio alto

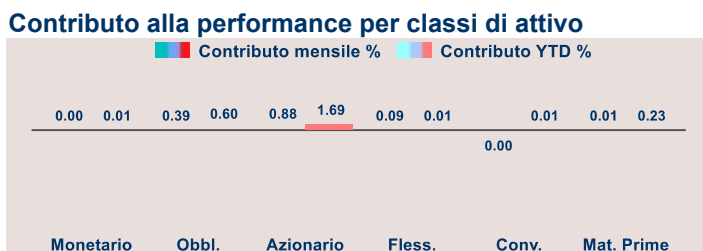
**Soglia minima di ingresso** € 25000

**Benchmark**

- 15,0% "JP Morgan Cash Euro Currency 6 months" Total Return in EUR
- 25,0% FTSE EMU Government Bond Index All Maturities in EUR
- 50,0% MSCI AC WORLD in Doll conv EURO
- 10,0% iBoxx Euro Corporates Overall Total Return in EUR

### Dati di Rischio

**Volatilità realizzata Annualizzata** 8.43%



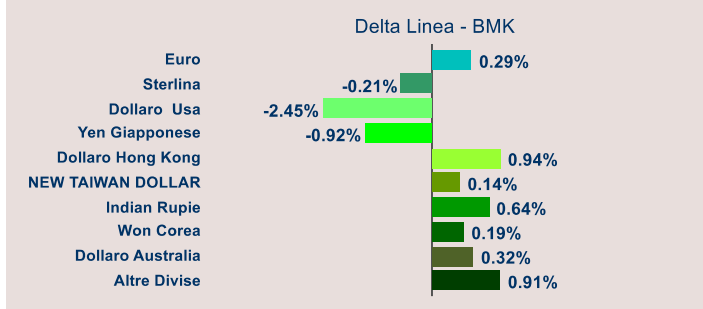
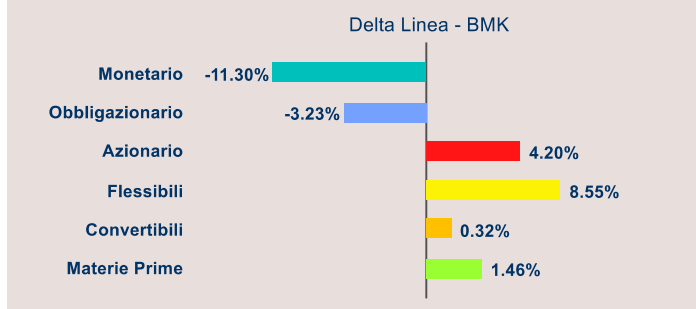
## Analisi del portafoglio

### Scomposizione per classi di attivo

	Linea al 27 Feb 26	Linea al 30 Jan 26	BMK al 27 Feb 26
Monetario	3.70%	2.73%	15.00%
Obbligazionario	31.77%	31.82%	35.00%
Azionario	54.20%	54.03%	50.00%
Flessibili	8.55%	8.56%	0.00%
Convertibili	0.32%	0.32%	0.00%
Materie Prime	1.46%	2.54%	0.00%

### Scomposizione valutaria: principali valute

	Linea al 27 Feb 26	Linea al 30 Jan 26	BMK al 27 Feb 26
Euro	54.33%	54.58%	54.04%
Sterlina	1.51%	1.51%	1.72%
Dollaro Usa	28.73%	28.69%	31.18%
Yen Giapponese	1.78%	1.66%	2.70%
Dollaro Hong Kong	2.23%	2.13%	1.29%
NEW TAIWAN DOLLAR	1.50%	1.34%	1.36%
Indian Rupie	1.41%	1.50%	0.77%
Won Corea	1.28%	1.12%	1.09%
Dollaro Australia	1.09%	1.07%	0.77%
Altre Divise	5.99%	6.40%	5.08%

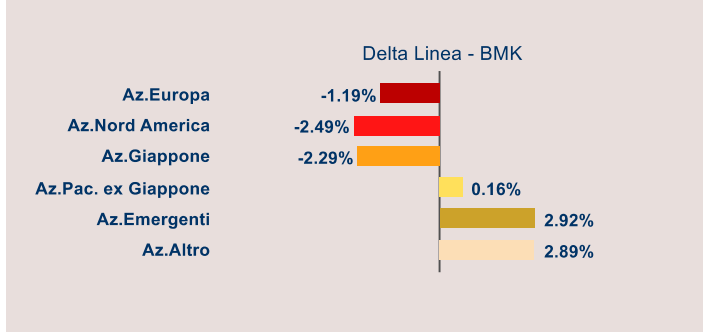
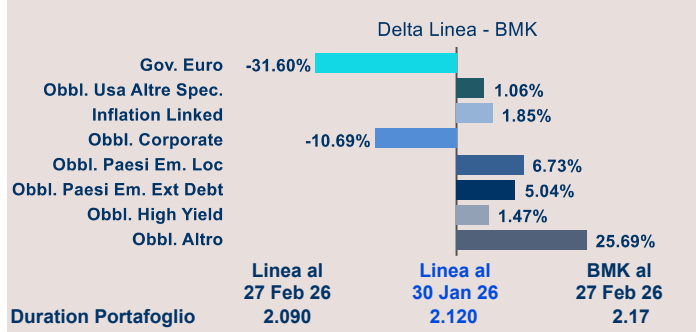


### Scomposizione obbligazionaria

	Linea al 27 Feb 26	Linea al 30 Jan 26	BMK al 27 Feb 26
Gov. Euro	39.83%	39.66%	71.43%
Obbl. Usa Altre Spec.	1.06%	1.04%	0.00%
Inflation Linked	1.85%	1.85%	0.00%
Obbl. Corporate	17.76%	17.85%	28.45%
Obbl. Paesi Em. Loc	6.73%	9.00%	0.00%
Obbl. Paesi Em. Ext Debt	5.04%	4.11%	0.00%
Obbl. High Yield	1.47%	1.49%	0.00%
Obbl. Altro	25.81%	24.55%	0.12%

### Scomposizione azionaria

	Linea al 27 Feb 26	Linea al 30 Jan 26	BMK al 27 Feb 26
Az. Europa	14.88%	14.60%	16.07%
Az. Nord America	61.42%	61.40%	63.91%
Az. Giappone	3.10%	2.92%	5.39%
Az. Pac. ex Giappone	2.85%	2.75%	2.69%
Az. Emergenti	14.83%	13.79%	11.91%
Az. Altro	2.92%	4.54%	0.03%



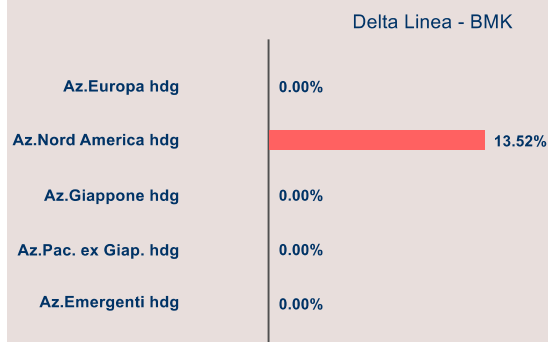
Questo documento non costituisce o contiene offerte, inviti ad offrire, messaggi promozionali o sollecitazioni all'acquisto o alla vendita di servizi o strumenti finanziari rivolti al pubblico ed è destinato ad uso esclusivo interno dei soggetti incaricati del collocamento dei prodotti, ai quali è fatto 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.



## Dettaglio portafoglio azionario

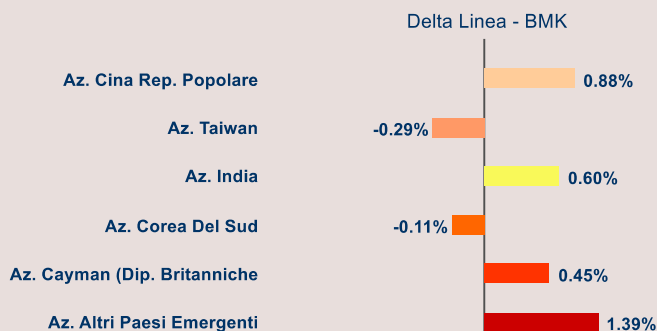
### Componente azionaria hedged

	Linea al 27 Feb 26	Linea al 30 Jan 26	BMK al 27 Feb 26
<b>Az.Europa</b>	<b>14.88%</b>	<b>14.60%</b>	<b>16.07%</b>
di cui Az.Europa hdg	0.00%	0.00%	0.00%
<b>Az.Nord America</b>	<b>61.42%</b>	<b>61.40%</b>	<b>63.91%</b>
di cui Az.Nord America hdg	13.52%	13.68%	0.00%
<b>Az.Giappone</b>	<b>3.10%</b>	<b>2.92%</b>	<b>5.39%</b>
di cui Az.Giappone hdg	0.00%	0.00%	0.00%
<b>Az.Pac. ex Giappone</b>	<b>2.85%</b>	<b>2.75%</b>	<b>2.69%</b>
di cui Az.Pac. ex Giap. hdg	0.00%	0.00%	0.00%
<b>Az.Emergenti</b>	<b>14.83%</b>	<b>13.79%</b>	<b>11.91%</b>
di cui Az.Emergenti hdg	0.00%	0.65%	0.00%
<b>Az.Altro</b>	<b>2.92%</b>	<b>4.54%</b>	<b>0.03%</b>



### Scomposizione azionario emergente: principali paesi

	Linea al 27 Feb 26	Linea al 30 Jan 26	BMK al 27 Feb 26
<b>Az.Emergenti</b>	<b>14.83%</b>	<b>13.79%</b>	<b>11.91%</b>
di cui Az. Cina Rep. Popolare	2.84%	3.03%	1.96%
di cui Az. Taiwan	2.41%	2.16%	2.70%
di cui Az. India	2.15%	2.18%	1.55%
di cui Az. Corea Del Sud	2.08%	1.83%	2.19%
di cui Az. Cayman (Dip. Britanniche)	1.18%	1.18%	0.73%
di cui Az. Altri Paesi Emergenti	4.17%	3.41%	2.78%



## Dettaglio portafoglio obbligazionario

### Scomposizione governativo Area Euro

	Linea al 27 Feb 26	Linea al 30 Jan 26	BMK al 27 Feb 26
<b>Gov. Euro</b>	<b>39.83%</b>	<b>39.66%</b>	<b>71.43%</b>
di cui Gov. Euro 1-3	4.14%	4.17%	15.51%
di cui Gov. Euro 3-5	1.92%	1.93%	14.13%
di cui Gov. Euro 5-10	12.01%	12.02%	22.25%
di cui Gov. Euro 10+	21.76%	21.54%	19.54%

