

Risultati della gestione



Caratteristiche della linea

Inizio gestione	10-05-2007
Limite di VaR	-16%
Livello di rischio massimo	Medio alto
Soglia minima di ingresso	€ 25000

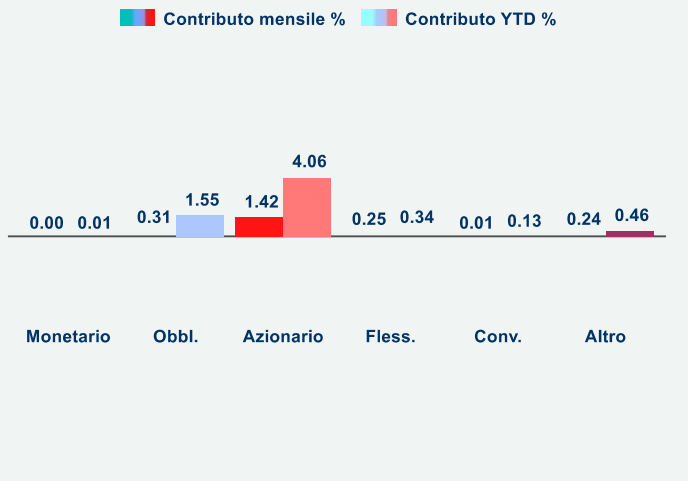
Dati di Rischio

VaR Annuo	-13.55%
Volatilità realizzata Annualizzata	7.62%
Contributo al rischio per classi di attivo	
Contributo al VaR	
Monetario	-0.00%
Obbligazionario	-1.27%
Azionario	-9.95%
Flessibili	-0.91%
Convertibili	-0.15%
Altro	-1.32%

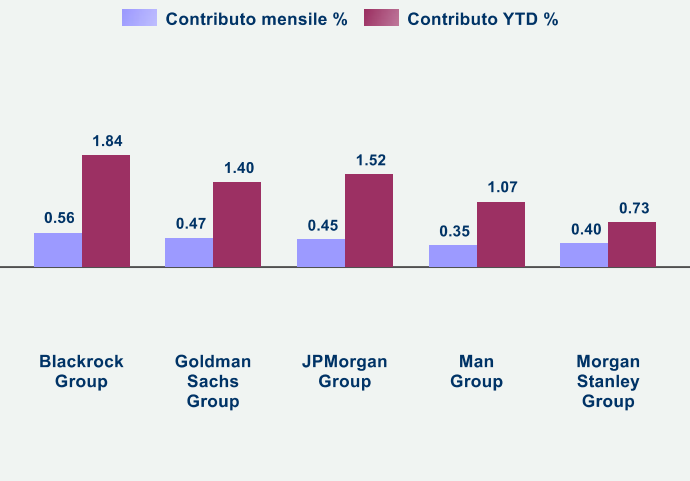
Contributo al rischio per case di gestione

	VaR Assoluto	Contributo al VaR
Blackrock Group	-14.30%	-4.76%
Goldman Sachs Group	-14.91%	-2.33%
JPMorgan Group	-14.64%	-3.38%
Man Group	-9.32%	-1.43%
Morgan Stanley Group	-15.15%	-1.67%

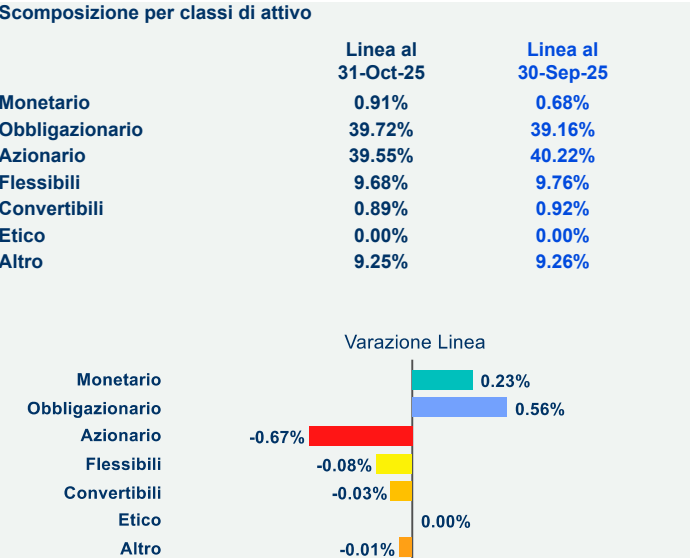
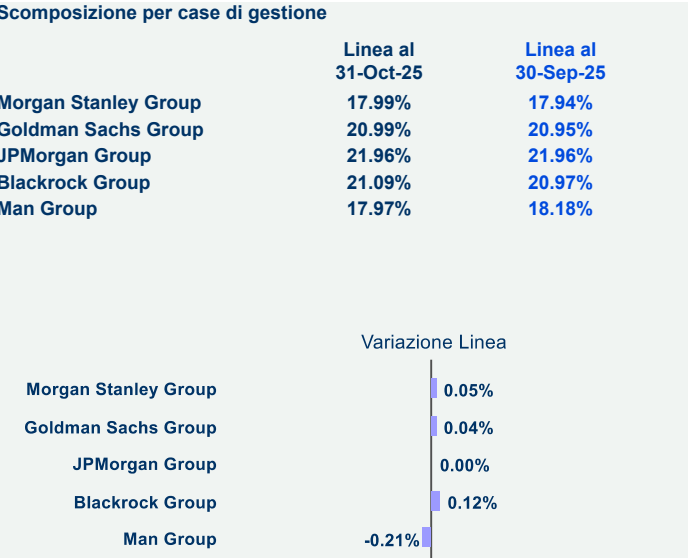
Contributo alla performance per classi di attivo



Contributo alla performance per case di gestione



Analisi del portafoglio

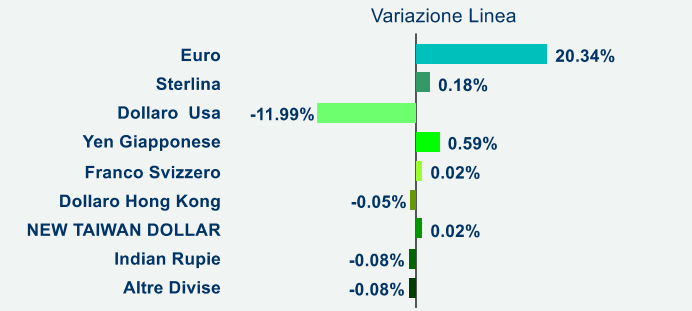


Questo documento non costituisce o contiene offerte, inviti ad offrire, messaggi promozionali o sollecitazioni all'acquisto o alla vendita di servizi o strumenti finanziari rivolti al pubblico ed è destinato ad uso esclusivo interno dei soggetti incaricati del collocamento dei prodotti, ai quali è fatto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

Analisi del portafoglio

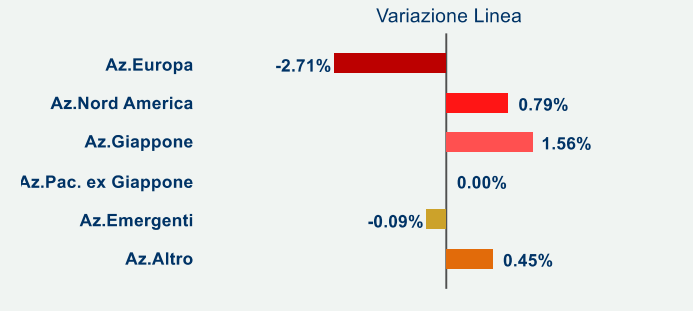
Scomposizione valutaria: principali valute

	Linea al 31-Oct-25	Linea al 30-Sep-25
Euro	67.26%	46.92%
Sterlina	1.95%	1.77%
Dollaro Usa	21.40%	33.39%
Yen Giapponese	1.91%	1.32%
Franco Svizzero	0.89%	0.87%
Dollaro Hong Kong	0.84%	0.89%
NEW TAIWAN DOLLAR	0.72%	0.70%
Indian Rupie	0.63%	0.71%
Altre Divise	3.16%	13.43%



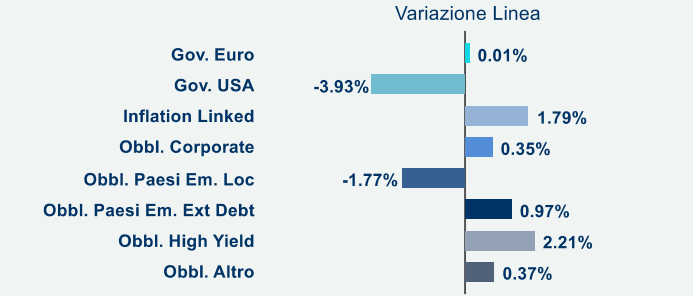
Scomposizione azionaria

	Linea al 31-Oct-25	Linea al 30-Sep-25
Az. Europa	13.10%	15.81%
Az. Nord America	48.88%	48.09%
Az. Giappone	10.62%	9.06%
Az. Pac. ex Giappone	0.69%	0.69%
Az. Emergenti	8.39%	8.48%
Az. Altro	18.32%	17.87%



Scomposizione obbligazionaria

	Linea al 31-Oct-25	Linea al 30-Sep-25
Gov. Euro	1.01%	1.00%
Gov. USA	2.30%	6.23%
Inflation Linked	1.79%	0.00%
Obbl. Corporate	26.63%	26.28%
Obbl. Paesi Em. Loc	2.07%	3.84%
Obbl. Paesi Em. Ext Debt	3.44%	2.47%
Obbl. High Yield	14.08%	11.87%
Obbl. Altro	48.68%	48.31%

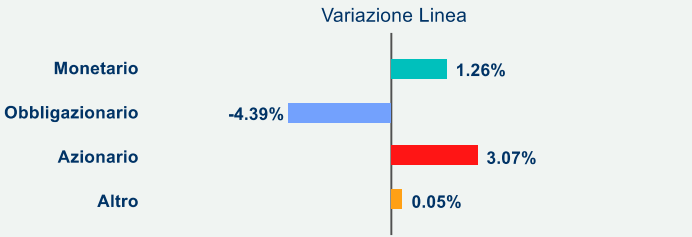


Analisi per case di gestione

Morgan Stanley Group

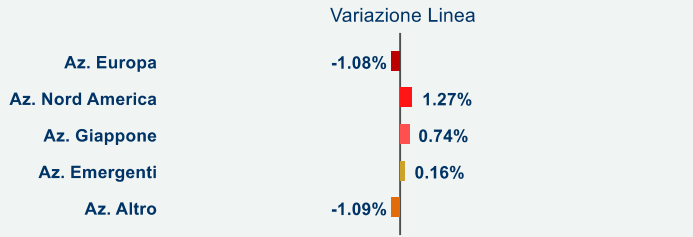
Scomposizione per classi di attivo

	Linea al 31-Oct-25	Linea al 30-Sep-25
Monetario	5.03%	3.77%
Obbligazionario	33.86%	38.25%
Azionario	41.00%	37.93%
Altro	20.11%	20.06%



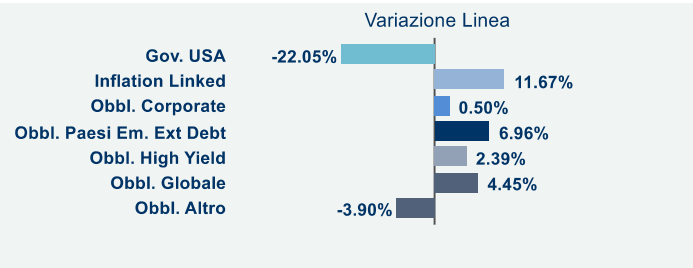
Scomposizione azionaria

	Linea al 31-Oct-25	Linea al 30-Sep-25
Az. Europa	10.56%	11.64%
Az. Nord America	57.77%	56.50%
Az. Giappone	4.88%	4.14%
Az. Emergenti	11.38%	11.22%
Az. Altro	15.41%	16.50%



Scomposizione obbligazionaria

	Linea al 31-Oct-25	Linea al 30-Sep-25
Gov. USA	2.94%	24.99%
Inflation Linked	11.67%	0.00%
Obbl. Corporate	4.39%	3.89%
Obbl. Paesi Em. Ext Debt	10.34%	3.38%
Obbl. High Yield	10.21%	7.82%
Obbl. Globale	38.94%	34.49%
Obbl. Altro	21.52%	25.42%



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.

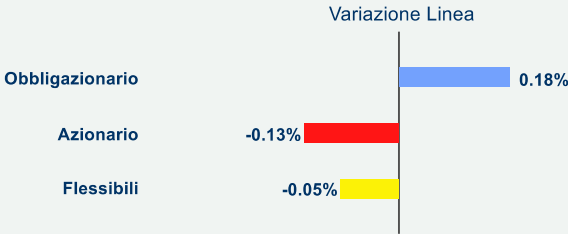


Analisi per case di gestione

Goldman Sachs Group

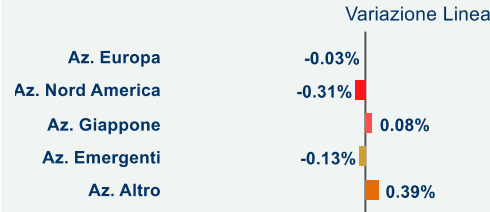
Scomposizione per classi di attivo

	Linea al 31-Oct-25	Linea al 30-Sep-25
Obbligazionario	45.86%	45.68%
Azionario	51.59%	51.72%
Flessibili	2.55%	2.60%



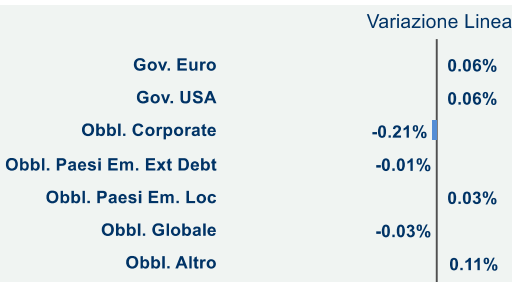
Scomposizione azionaria

	Linea al 31-Oct-25	Linea al 30-Sep-25
Az. Europa	7.33%	7.36%
Az. Nord America	28.54%	28.85%
Az. Giappone	2.39%	2.31%
Az. Emergenti	5.34%	5.47%
Az. Altro	56.40%	56.01%



Scomposizione obbligazionaria

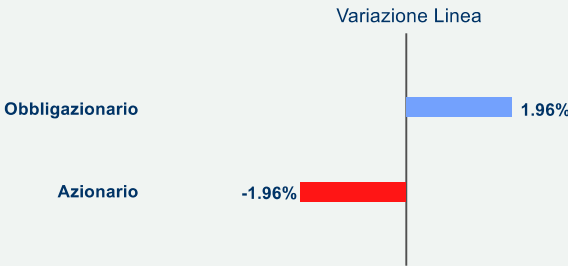
	Linea al 31-Oct-25	Linea al 30-Sep-25
Gov. Euro	4.17%	4.11%
Gov. USA	7.64%	7.58%
Obbl. Corporate	22.82%	23.03%
Obbl. Paesi Em. Ext Debt	7.65%	7.66%
Obbl. Paesi Em. Loc	8.56%	8.53%
Obbl. Globale	44.78%	44.81%
Obbl. Altro	4.38%	4.27%



JPMorgan Group

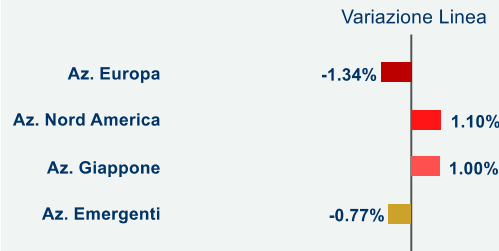
Scomposizione per classi di attivo

	Linea al 31-Oct-25	Linea al 30-Sep-25
Obbligazionario	45.57%	43.61%
Azionario	54.43%	56.39%



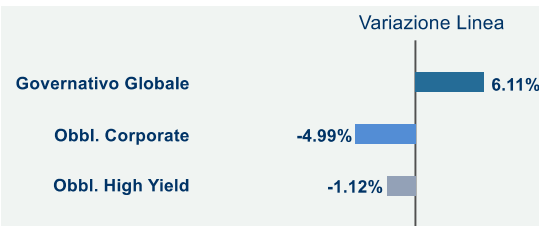
Scomposizione azionaria

	Linea al 31-Oct-25	Linea al 30-Sep-25
Az. Europa	16.42%	17.76%
Az. Nord America	54.14%	53.04%
Az. Giappone	17.10%	16.10%
Az. Emergenti	12.33%	13.10%



Scomposizione obbligazionaria

	Linea al 31-Oct-25	Linea al 30-Sep-25
Governativo Globale	44.69%	38.58%
Obbl. Corporate	33.68%	38.67%
Obbl. High Yield	21.63%	22.75%

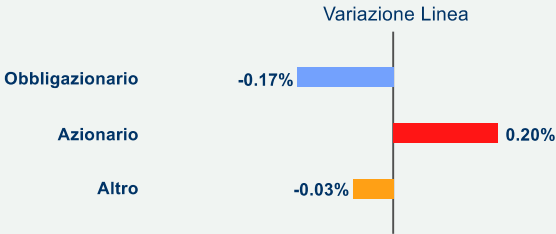


Analisi per case di gestione

Blackrock Group

Scomposizione per classi di attivo

	Linea al 31-Oct-25	Linea al 30-Sep-25
Obbligazionario	41.43%	41.60%
Azionario	38.49%	38.29%
Altro	20.09%	20.12%



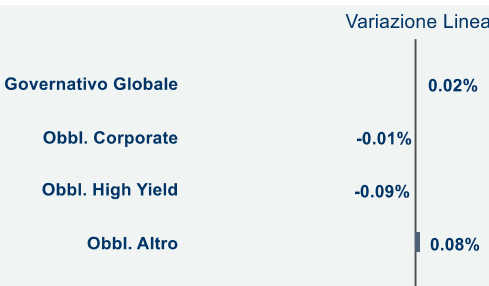
Scomposizione azionaria

	Linea al 31-Oct-25	Linea al 30-Sep-25
Az. Europa	20.26%	20.90%
Az. Nord America	63.44%	63.20%
Az. Giappone	11.05%	10.52%
Az. Emergenti	5.25%	5.38%



Scomposizione obbligazionaria

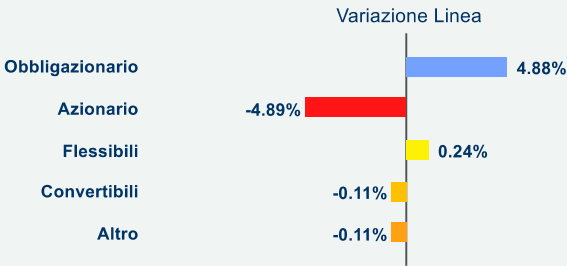
	Linea al 31-Oct-25	Linea al 30-Sep-25
Governativo Globale	22.62%	22.60%
Obbl. Corporate	36.90%	36.91%
Obbl. High Yield	11.84%	11.93%
Obbl. Altro	28.64%	28.56%



Man Group

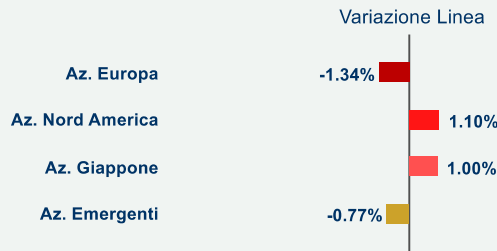
Scomposizione per classi di attivo

	Linea al 31-Oct-25	Linea al 30-Sep-25
Obbligazionario	29.23%	24.35%
Azionario	7.10%	11.99%
Flessibili	50.92%	50.68%
Convertibili	4.94%	5.05%
Altro	7.82%	7.93%



Scomposizione azionaria

	Linea al 31-Oct-25	Linea al 30-Sep-25
Az. Europa	0.00%	40.99%
Az. Nord America	28.22%	33.73%
Az. Giappone	50.40%	12.54%
Az. Pac. ex Giappone	21.38%	12.74%



Scomposizione obbligazionaria

	Linea al 31-Oct-25	Linea al 30-Sep-25
Obbl. Corporate	28.89%	20.20%
Obbl. Paesi Em. Loc	0.00%	15.51%
Obbl. High Yield	33.75%	20.18%
Obbl. Globale	37.36%	44.11%

