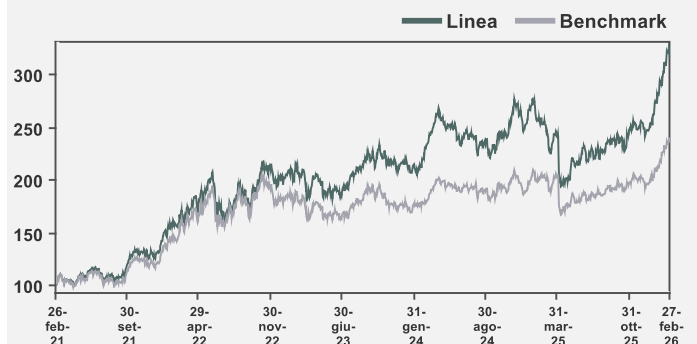
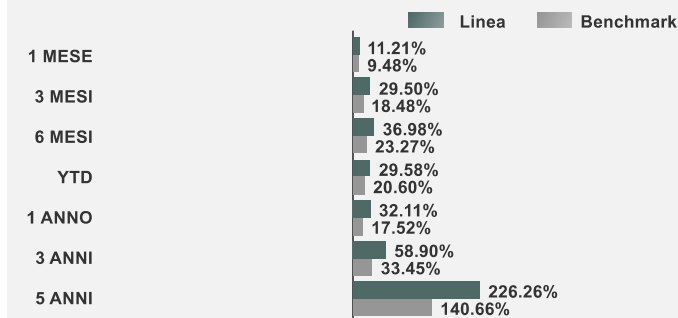


Risultati della gestione

Evoluzione del basket



Performance cumulate



Tema d'investimento

Il basket investe, a livello globale, in azioni di società operanti nell'estrazione, trasformazione, distribuzione di prodotti del settore energetico e nella fornitura di attrezzature e servizi per il settore dell'energia.

Caratteristiche del basket

Inizio gestione	23 febbraio 2015
Livello di rischio massimo	Alto
Soglia minima di accesso (Eur)	25000
Benchmark	Bloomberg World Large & Mid Cap Energy Select Net Return Index

Volatilità annualizzata realizzata: 26.36%

Tipologia d'investimento

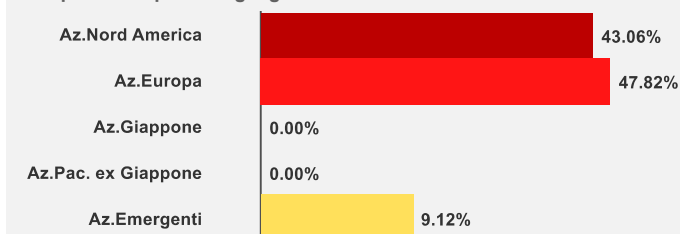
Il portafoglio è investito in azioni di società operanti nel settore energia a livello globale; equi-ponderato di 10 titoli, concentrato sulle maggiori società petrolifere mondiali prevalentemente integrate ovvero presenti nei settori della ricerca, esplorazione, raffinazione, petrolchimica e distribuzione. Il portafoglio è inoltre ben equilibrato fra gli USA e l'Europa. Il basket viene ribilanciato con frequenza trimestrale e ogni qualvolta c'è una sostituzione o un nuovo ingresso di titoli.

ANALISI DEL PORTAFOGLIO

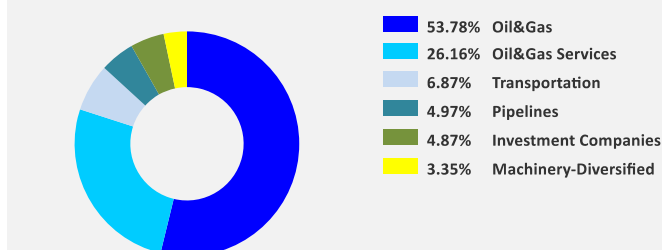
Composizione del basket

Nome	Peso
HARBOUR ENERGY PLC	9.30%
TGS ASA	9.16%
GALP ENERGIA SGPS SA	9.10%
TRANSOCEAN LTD	8.85%
AKER BP ASA	8.68%
EXXON MOBIL CORP	8.43%
PETROLEO BRASILEIRO S.A.-ADR	6.34%
YELLOW CAKE PLC	4.86%
SAIPEM SPA	4.31%
TIDEWATER INC	4.00%
ONEOK INC	3.94%
MATSON INC	3.61%
CACTUS INC - A	3.34%
CLARKSON PLC	3.24%
BORR DRILLING LTD	1.57%
Others	11.27%

Scomposizione per area geografica



Scomposizione sub-settoriale



Scomposizione valutaria

