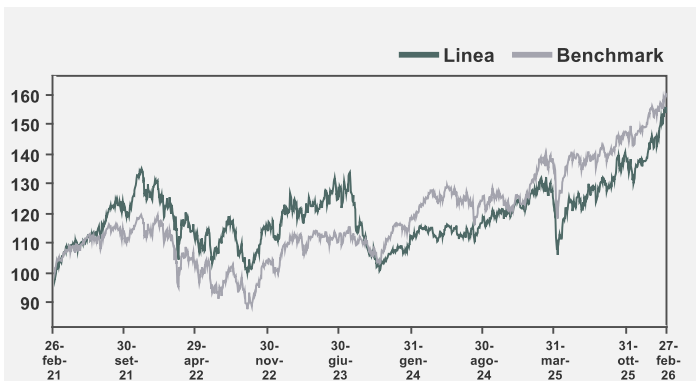
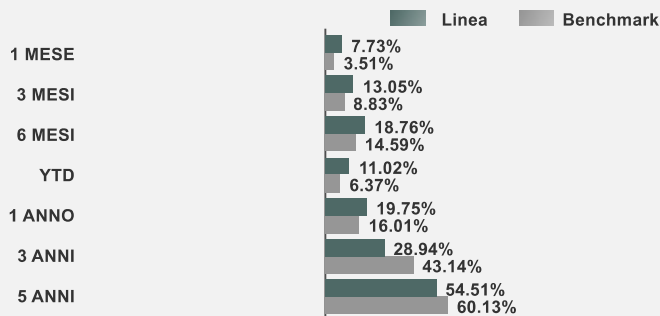


Azioni Esportatori Area Euro

Risultati della gestione



Performance cumulate



Caratteristiche del basket

Inizio gestione	07 aprile 2015
Livello di rischio massimo	Alto
Soglia minima di accesso (Eur)	25000
Benchmark	MSCI EMU Local Index

Volatilità annualizzata realizzata: 19.18%

Tipologia d'investimento

Il portafoglio è investito in azioni di società dell'Unione economica e monetaria europea, non operanti nei settori energetico e finanziario, esportatrici verso paesi esterni all'Area Euro; equi-ponderato di 10 titoli della zona Euro, concentrato su quelle società che hanno una quota rilevante (circa 2/3) del fatturato fuori dall'Area Euro. Il basket viene ribilanciato con frequenza trimestrale e ogni qualvolta c'è una sostituzione o un nuovo ingresso di titoli.

Tema d'investimento

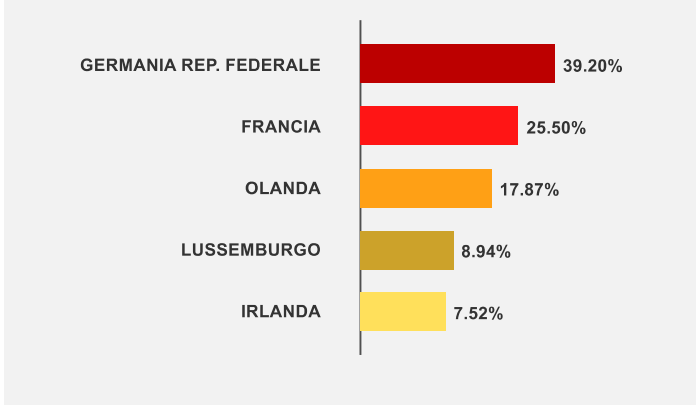
Il basket investe in azioni di società dell'Unione economica e monetaria europea non appartenenti ai settori energetico e finanziario, esportatrici verso paesi esterni all'area Euro.

ANALISI DEL PORTAFOGLIO

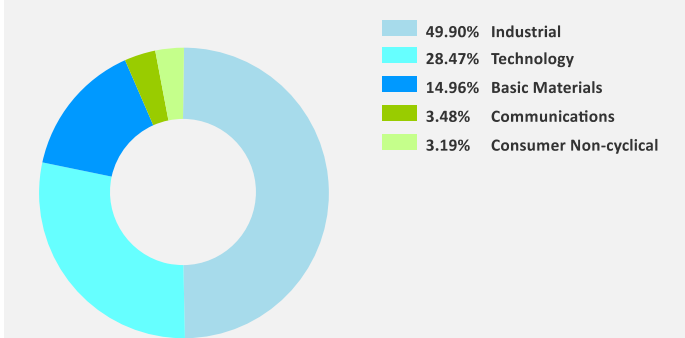
Composizione del basket

Nome	Peso
ARCELORMITTAL	8.94%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	8.57%
SIEMENS ENERGY AG	8.47%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	7.91%
SIEMENS AG-REG	7.91%
SAP SE	7.55%
KINGSPAN GROUP PLC	7.52%
INFINEON TECHNOLOGIES AG	6.22%
ASML HOLDING NV	6.06%
AIR LIQUIDE SA	5.87%
MTU AERO ENGINES AG	5.39%
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	5.16%
SARTORIUS AG	3.65%
PROSUS NV	3.44%
NEBIUS GROUP NV	3.21%
Others	4.13%

Scomposizione per paese



Scomposizione settoriale



Scomposizione sub-settoriale

