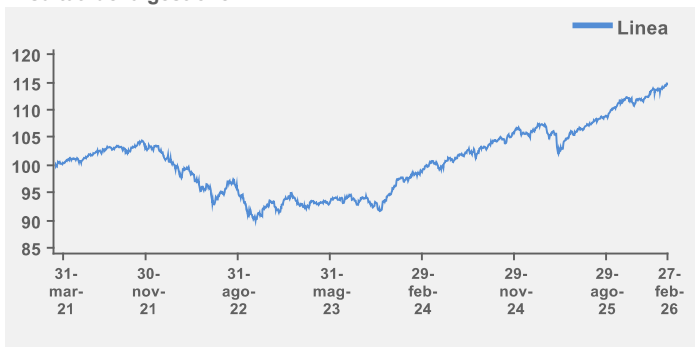
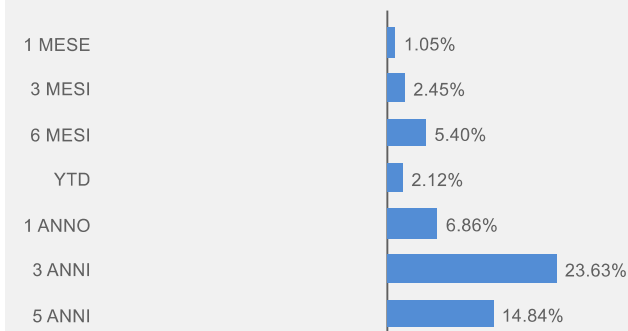


Risultati della gestione



Performance cumulate



Obiettivo dell'investimento

La gestione ha l'obiettivo di accrescere il patrimonio nel medio/lungo termine con una diversificazione globale tra classi di attivo e strategie di investimento. Lo stile di gestione è attivo, ha un'elevata flessibilità nell'asset allocation e nella gestione del rischio. La Linea include nell'universo di investimento anche quote e azioni di OICVM Italiani e UE "Liquid Alternative" con strategie di gestione absolute return e total return con diversi gradi di correlazione ai mercati, per ottenere un rendimento assoluto positivo. La misura per il rischio è la volatilità, che fornisce una misura della variabilità attesa dei rendimenti della Linea gestita su un orizzonte temporale di 1 anno. Per la misura della volatilità la SGR si avvale di metodologie quantitative. La volatilità della gestione viene costantemente misurata e Fideuram Investimenti SGR provvede alla necessaria modifica dell'asset allocation. Il limite di volatilità è un criterio di controllo del rischio del portafoglio.

Caratteristiche della linea

Inizio gestione	21 Febbraio 2017
Volatilità massima annua	6%
Livello di rischio massimo	Medio alto
Soglia minima di ingresso	25.000,00
Benchmark	Non presente
Stile di gestione	Gestione Total Return

Dati di Rischio

Volatilità annua ex-ante	4,44%
Volatilità annualizzata realizzata	4,12%

Duration del portafoglio (anni)

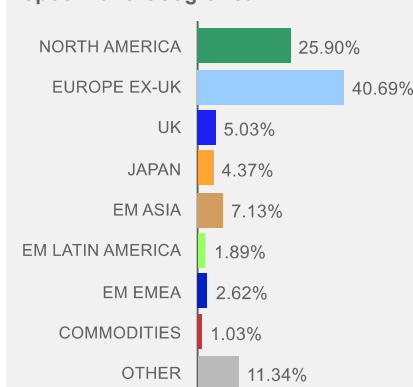
2,77

Analisi del portafoglio

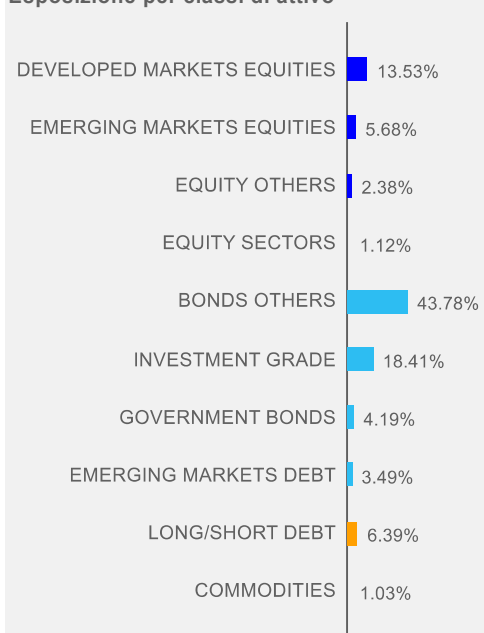
Esposizione per strategie

	Peso	Rischio
Market Returns	90,13%	96,72%
Equities	22,71%	72,15%
Fixed Income/Credit	67,42%	24,57%
Alternative Beta/Alpha Strategies	7,42%	4,22%
Alpha Strategies	6,39%	3,17%
Commodities	1,03%	1,05%
Hedging Strategies	2,45%	-0,94%
Cash	0,00%	0,00%

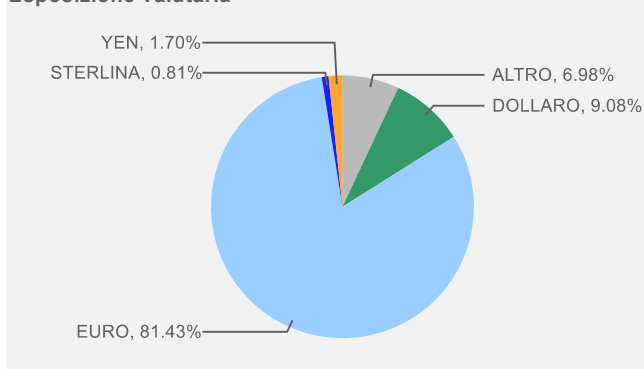
Esposizione Geografica



Esposizione per classi di attivo



Esposizione valutaria



Principali posizioni in portafoglio

LU1278883456	FONDITALIA CREDIT ABSOLUTE RETURN CLASSE T	19,14%
IE00BYXVX196	PIMCO GIS-GLB BD ESG-IEURHA	15,69%
LU0968473941	BLUEBAY INVEST GRADE BN-SEUR	10,41%
LU2255813987	WILLER FLEXIBLE FINANCIAL BOND - CLASSE I (EUR)	6,50%
LU1625225237	INVSC GBL TTL RE BN FN-Z EUR	6,39%
LU0109669738	INTERFUND EQUITY GLOBAL EMERGING MARKETS	5,68%
LU2870272650	D-X MSCI USA SCN UCIT ETF XH	4,86%
LU0234688595	GS GL CREDIT HD IA H	3,34%
LU2870272577	D-X MSCI US SCRDC UCITS ETF	2,80%
LU2870272734	D-X MSCI EUROP SCR UCITS ETF	2,78%

