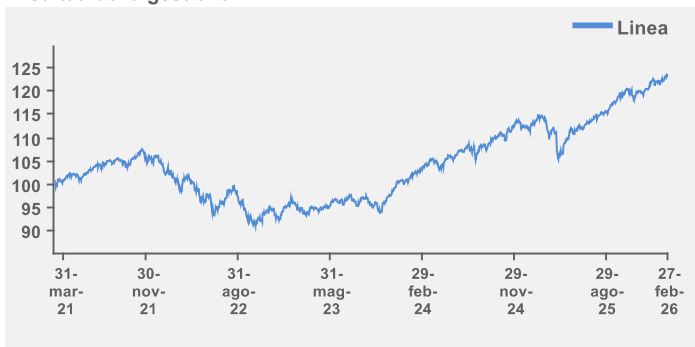
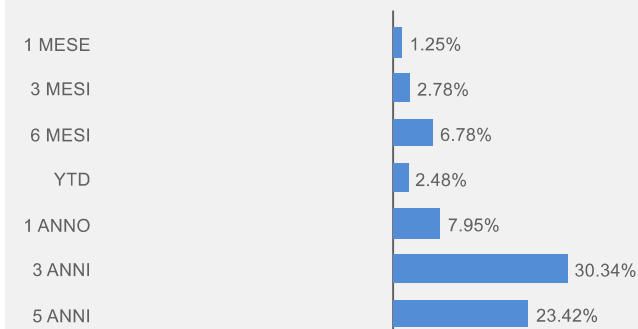


Risultati della gestione



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	10%
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	6,69%
Volatilità annualizzata realizzata	6,40%

Duration del portafoglio (anni)

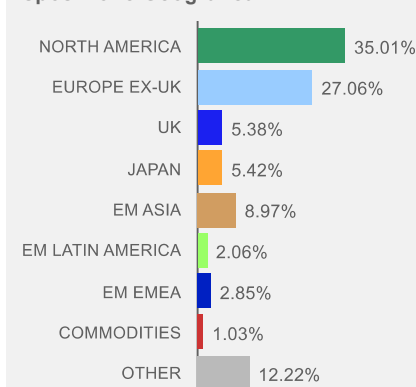
2,63

Analisi del portafoglio

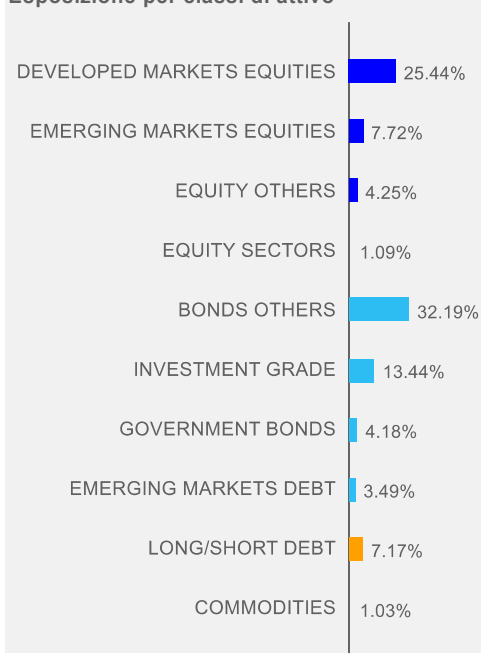
Esposizione per strategie

	Peso	Rischio
Market Returns	89,42%	98,04%
Equities	38,50%	86,76%
Fixed Income/Credit	50,92%	11,28%
Alternative Beta/Alpha Strategies	8,20%	2,72%
Alpha Strategies	7,17%	1,96%
Commodities	1,03%	0,76%
Hedging Strategies	2,38%	-0,76%
Cash	0,00%	0,00%

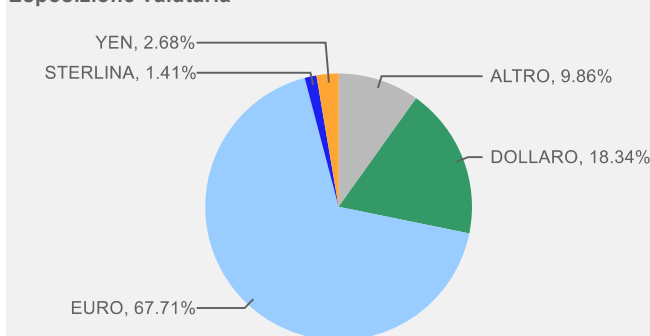
Esposizione Geografica



Esposizione per classi di attivo



Esposizione valutaria



Principali posizioni in portafoglio

IE00BYXVX196 PIMCO GIS-GLB BD ESG-EURHA	17,53%
LU2870272577 D-X MSCI US SCRD UCITS ETF	10,83%
LU0109669738 INTERFUND EQUITY GLOBAL EMERGING MARKETS	7,72%
LU1625225237 INVSC GBL TTL RE BN FN-Z EUR	7,17%
LU0968473941 BLUEBAY INVEST GRADE BN-SEUR	6,90%
LU2255813987 WILLER FLEXIBLE FINANCIAL BOND - CLASSE I (EUR)	6,23%
LU1278883456 FONDITALIA CREDIT ABSOLUTE RETURN CLASSE T	6,06%
LU2870272650 D-X MSCI USA SCN UCIT ETF XH	5,52%
LU2870272734 D-X MSCI EUROP SCR UCITS ETF	5,14%
LU0234688595 GS GL CREDIT HD IA H	4,25%

