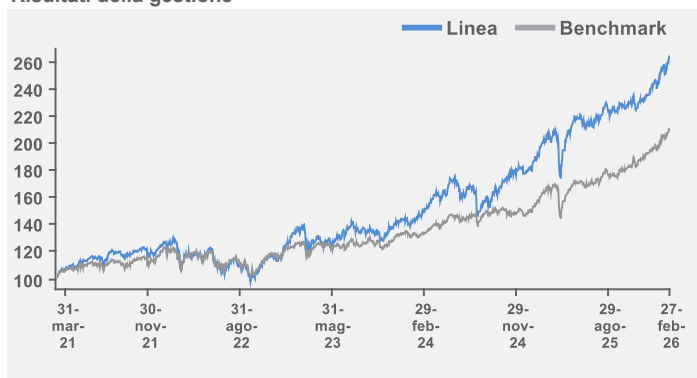
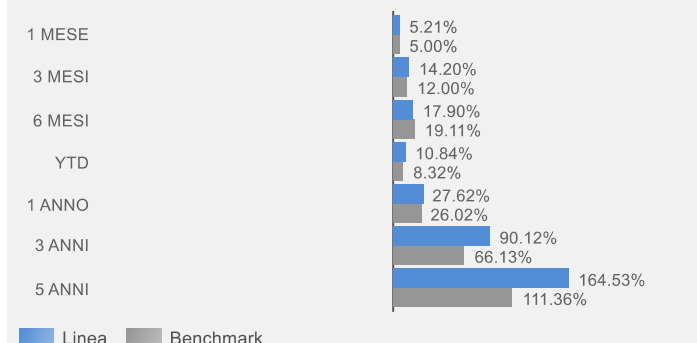


Risultati della gestione



Performance cumulate



Tema d'investimento

Europe Value è un foglio che investe nel fattore di rischio "Value" su titoli azionari prevalentemente europei. Il fattore di rischio "Value" si contraddistingue per la ricerca di titoli particolarmente a buon mercato rispetto alla propria storia e/o rispetto a titoli simili. In particolare il foglio Europe Value si concentra su titoli europei, i cui prezzi di borsa risultano al di sotto del valore teorico di equilibrio determinato secondo metriche basate su dati fondamentali di bilancio. Le metriche utilizzate sono in genere i corsi azionari o valori d'impresa rapportati ad una misura di redditività come possono essere gli utili, o finanziaria come i flussi di cassa oppure a misure contabili come il valore di patrimonio netto (book value).

Caratteristiche della linea

| | |
|------------------------------------|----------------|
| Inizio gestione | 14 Maggio 2018 |
| Livello di rischio massimo | Molto alto |
| Soglia minima di ingresso | 15.000,00 |
| Benchmark: | |
| MSCI EUROPE VALUE Index in USD | 100% |
| | |
| Volatilità annualizzata realizzata | 17,22% |

Obiettivo dell'investimento

Il Foglio investe almeno l'80% del patrimonio, direttamente e/o indirettamente, in titoli azionari di società europee selezionate attraverso una strategia "value". Sono altresì ammessi altri investimenti di natura azionaria, di natura obbligazionaria e di altra tipologia e natura fino ad un massimo del 20%.

Analisi del portafoglio

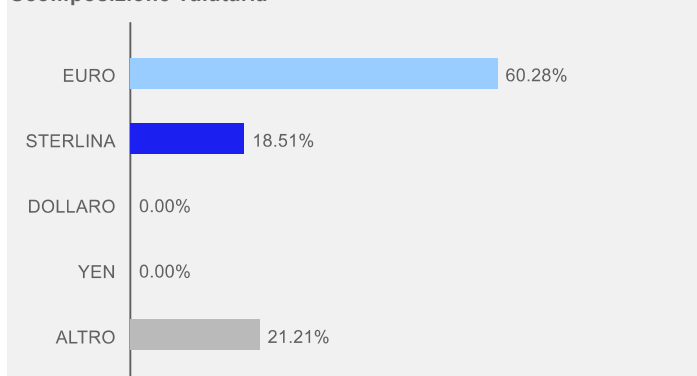
Posizioni in portafoglio

| Strumento | Settore di riferimento | Peso |
|------------------------------|------------------------|-------|
| BNP PARIBAS | Financials | 7,37% |
| SANDVIK AB | Industrials | 7,21% |
| GSK PLC | Health Care | 6,97% |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N | Consumer Staples | 6,66% |
| ENEL SPA | Utilities | 6,50% |
| CREDIT AGRICOLE SA | Financials | 6,46% |
| BPER BANCA SPA | Financials | 6,43% |
| SIEMENS AG-REG | Industrials | 6,12% |
| SANOFI | Health Care | 5,45% |
| VONOVIA SE | Real Estate | 5,28% |
| PRUDENTIAL PLC | Financials | 5,16% |
| ORLEN SA | Energy | 4,23% |
| SAIPEM SPA | Energy | 4,00% |
| EQUINOR ASA | Energy | 3,65% |
| BARCLAYS PLC | Financials | 3,50% |

Scomposizione per paesi

| Paese | Peso |
|----------------------------------|--------|
| FRANCIA | 19,27% |
| GRAN BRETAGNA E IRLANDA DEL NORD | 18,51% |
| ITALIA | 16,93% |
| GERMANIA REP. FEDERALE | 11,40% |
| OLANDA | 9,58% |
| SVEZIA | 7,21% |
| POLONIA | 4,23% |
| NORVEGIA | 3,65% |
| DANIMARCA | 3,09% |
| SVIZZERA | 3,04% |
| PORTOGALLO | 2,98% |
| ALTRO | 0,11% |

Scomposizione valutaria



Scomposizione settoriale

