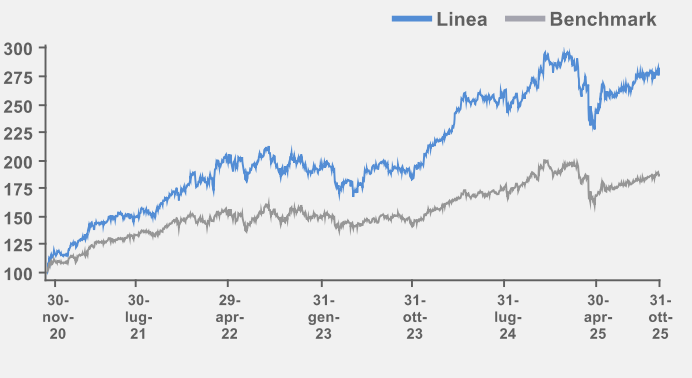
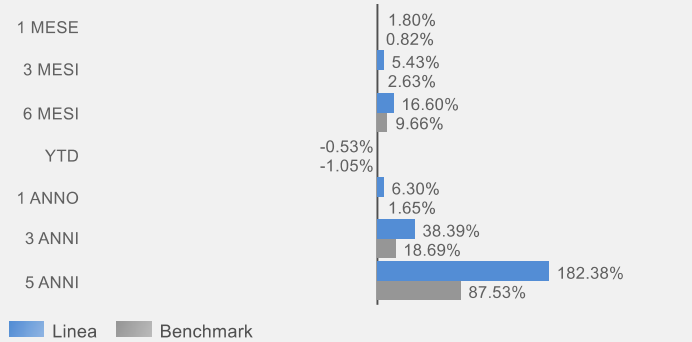


Risultati della gestione



Performance cumulate



Tema d'investimento

USA Value è un foglio che investe nel fattore di rischio “Value” su titoli azionari prevalentemente statunitensi. 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 USA Value si concentra su titoli statunitensi, 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 USA Value	100%
Volatilità annualizzata realizzata	20,25%

Obiettivo dell'investimento

Il Foglio investe almeno l'80% del patrimonio, direttamente e/o indirettamente, in titoli azionari di società statunitensi 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
CARDINAL HEALTH INC	Health Care	8,16%
CITIGROUP INC	Financials	6,68%
NRG ENERGY INC	Utilities	6,54%
JANUS HENDERSON GROUP PLC	Financials	6,26%
GILEAD SCIENCES INC	Health Care	6,25%
H&R BLOCK INC	Consumer Discretionary	6,25%
FOX CORP - CLASS A	Communication Services	6,02%
TAPESTRY INC	Consumer Discretionary	5,87%
BORGWARNER INC	Consumer Discretionary	5,73%
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	Health Care	5,63%
FRANKLIN RESOURCES INC	Financials	5,62%
PARK HOTELS & RESORTS INC	Real Estate	4,33%
UNITED THERAPEUTICS CORP	Health Care	4,31%
EURONET WORLDWIDE INC	Financials	3,77%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	Real Estate	3,75%

Scomposizione settoriale

