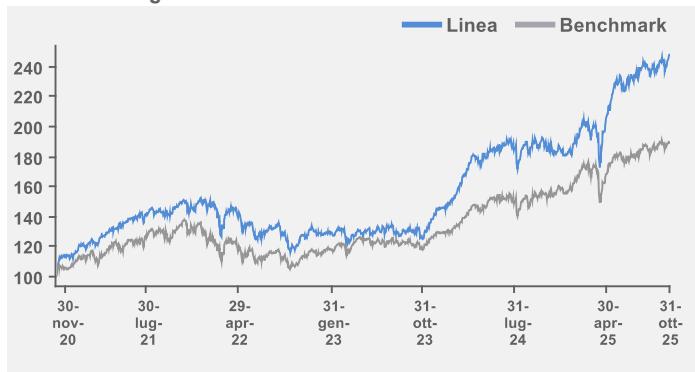
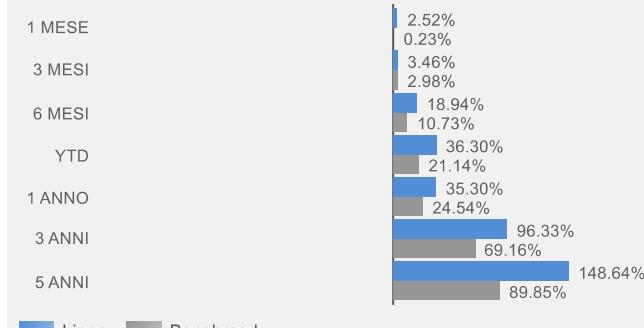


Risultati della gestione



Performance cumulata



Tema d'investimento

Europe Momentum è un foglio che investe nel fattore "Momentum" del mercato azionario europeo.

Il Momentum è una caratteristica osservata nei mercati azionari, per la quale i titoli che hanno registrato rendimenti superiori alla media del proprio benchmark nel breve/medio periodo tendono a continuare a sovraffornare anche nei periodi successivi.

Il momentum è un fattore di natura comportamentale alla base di molte strategie d'investimento multi-stilistiche che storicamente ha contribuito a generare rendimenti.

Caratteristiche della linea

Inizio gestione	14 Maggio 2018
Livello di rischio massimo	Molto alto
Soglia minima di ingresso	15.000,00

Benchmark:

MSCI Europe Momentum Net Total Return Index

100%

Volatilità annualizzata realizzata

16,91%

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 "momentum". 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

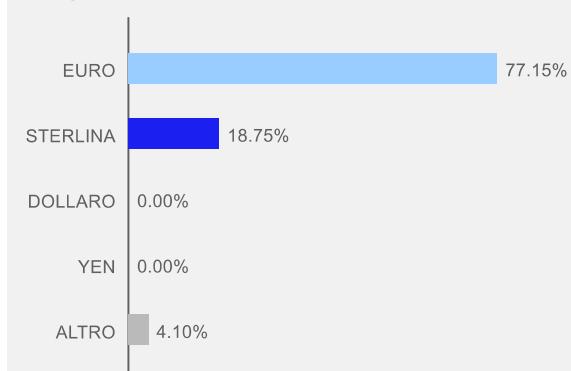
Posizioni in portafoglio

Strumento	Settore di riferimento	Peso
3I GROUP PLC	Financials	6,88%
ITALGAS SPA	Utilities	6,67%
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	Industrials	6,55%
POSTE ITALIANE SPA	Financials	6,46%
SIEMENS ENERGY AG	Industrials	6,39%
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	Financials	6,33%
HEIDELBERG MATERIALS AG	Materials	6,33%
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA	Financials	6,20%
UNICREDIT SPA	Financials	5,96%
AGEAS	Financials	5,36%
ENDESA SA	Utilities	5,34%
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	Consumer Staples	5,32%
GEA GROUP AG	Industrials	4,17%
SAAB AB-B	Industrials	4,10%
HENSOLDT AG	Industrials	3,76%

Scomposizione per paesi

Paese	Peso
GERMANIA REP. FEDERALE	32,35%
ITALIA	25,29%
SPAGNA	14,82%
GRAN BRETAGNA E IRLANDA DEL NORD	12,20%
AUSTRIA	5,78%
BELGIO	5,36%
SVEZIA	4,10%
ALTRO	0,10%

Scomposizione valutaria



Scomposizione settoriale

