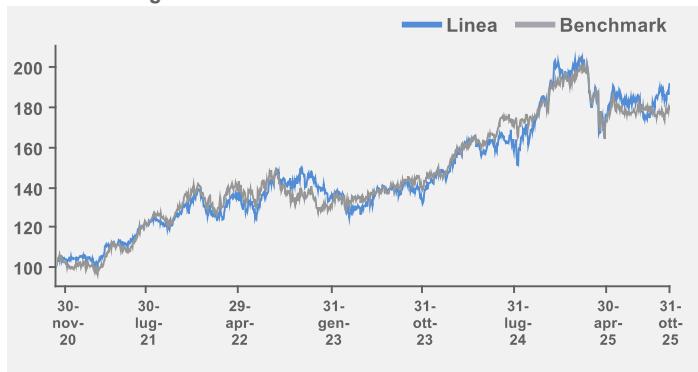


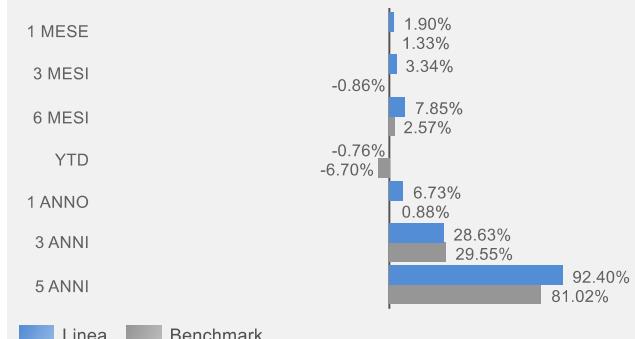
Risultati della gestione



Caratteristiche della linea

Inizio gestione	14 Maggio 2018
Livello di rischio massimo	Molto alto
Soglia minima di ingresso	15.000,00
Benchmark:	MSCI USA Barra Low Volatility Net Total Return Index in USD
	100%
Volatilità annualizzata realizzata	18,42%

Performance cumulata



Tema d'investimento

USA Low Volatility è un foglio che investe in titoli azionari statunitensi caratterizzati da più bassa volatilità rispetto all'indice generale del mercato. Il fattore Low Volatility individua nella volatilità dei titoli una componente discriminante per la performance futura: quanto più basse risultano le oscillazioni di prezzo in un dato periodo, tanto più i titoli hanno storicamente esibito rendimenti maggiori per unità di rischio.

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 "low volatility". 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
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	Information Technology	9,14%
NVIDIA CORP	Information Technology	7,00%
CENCORA INC	Health Care	6,97%
CLOUDFLARE INC - CLASS A	Information Technology	6,89%
HEICO CORP	Industrials	6,13%
CME GROUP INC	Financials	5,95%
HOWMET AEROSPACE INC	Industrials	5,86%
AMPHENOL CORP-CL A	Information Technology	5,71%
SEI INVESTMENTS COMPANY	Financials	5,01%
F5 INC	Information Technology	4,86%
RESMED INC	Health Care	4,63%
JABIL INC	Information Technology	4,55%
CASEYS GENERAL STORES INC	Consumer Staples	3,90%
DOORDASH INC - A	Consumer Discretionary	3,80%
HERSHEY CO/THE	Consumer Staples	3,71%

Scomposizione settoriale

