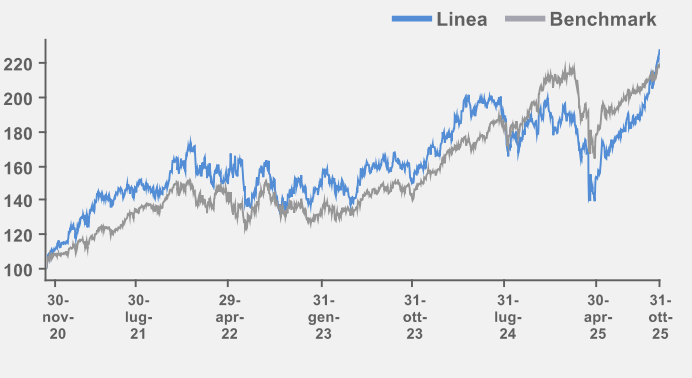
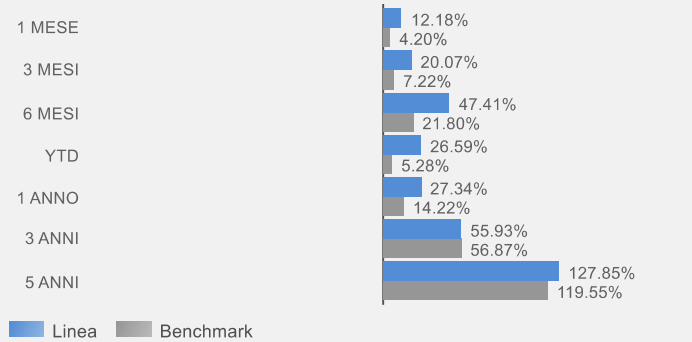


Risultati della gestione



Performance cumulate



Tema d'investimento

USA Exporters è un foglio che investe in titoli azionari americani di settori non-finanziario e non-energetico che realizzano una quota rilevante del fatturato all'esterno degli Stati Uniti. La ripresa del ciclo globale e la forte crescita dei paesi emergenti sono la leva di miglioramento per i ricavi e gli utili di queste società che potrebbero migliorare il loro vantaggio competitivo. Un ulteriore slancio è fornito dalle recenti debolezze del dollaro rispetto alle principali valute mondiali.

Caratteristiche della linea

Inizio gestione	14 Maggio 2018
Livello di rischio massimo	Molto alto
Soglia minima di ingresso	15.000,00
<b>Benchmark:</b>	
MSCI USA Index in USD	100%
Volatilità annualizzata realizzata	26,59%

Obiettivo dell'investimento

Il Foglio investe almeno l'80% del patrimonio, direttamente e/o indirettamente, in titoli azionari di società esportatrici statunitensi, non appartenenti al settore finanziario. 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	Sub-settore di riferimento	Peso
BAKER HUGHES CO	Energy	9,03%
QUALCOMM INC	Semiconductors & Semiconductor Equip	7,86%
EMERSON ELECTRIC CO	Capital Goods	7,72%
AMPHENOL CORP-CL A	Technology Hardware & Equipment	7,64%
ADVANCED MICRO DEVICES	Semiconductors & Semiconductor Equip	6,94%
TE CONNECTIVITY PLC	Technology Hardware & Equipment	6,67%
BUNGE GLOBAL SA	Food, Beverage & Tobacco	6,63%
APPLIED MATERIALS INC	Semiconductors & Semiconductor Equip	6,48%
MICRON TECHNOLOGY INC	Semiconductors & Semiconductor Equip	6,00%
WESTERN DIGITAL CORP	Technology Hardware & Equipment	5,68%
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	Technology Hardware & Equipment	5,28%
AFLAC INC	Insurance	4,89%
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	Materials	4,80%
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	Insurance	4,71%
AGCO CORP	Capital Goods	4,65%

Scomposizione sub-settoriale

