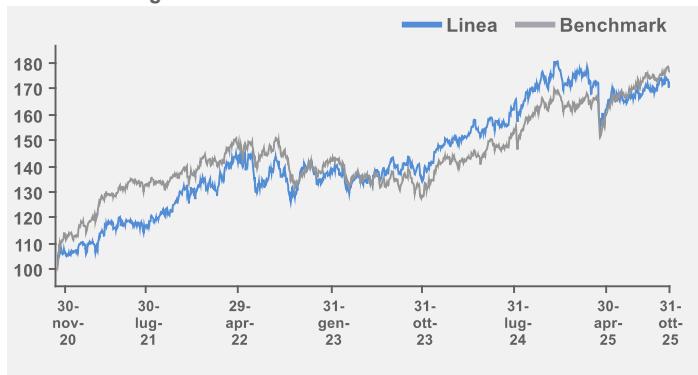


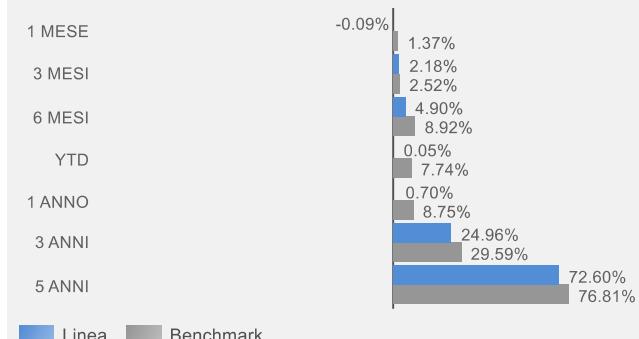
Risultati della gestione



Caratteristiche della linea

Inizio gestione	14 Maggio 2018
Livello di rischio massimo	Molto alto
Soglia minima di ingresso	15.000,00
Benchmark:	
S&P Global Dividend Aristocrats Net Total Return Index	100%
Volatilità annualizzata realizzata	12,44%

Performance cumulata



Obiettivo dell'investimento

Il Foglio investe almeno l'80% del patrimonio, direttamente e/o indirettamente, in titoli azionari di società che hanno pagato, ogni anno e per un lungo periodo di tempo, un dividendo stabile o crescente. Sono altresì ammessi altri investimenti di natura azionaria, di natura obbligazionaria e di altra tipologia e natura fino ad un massimo del 20%.

Tema d'investimento

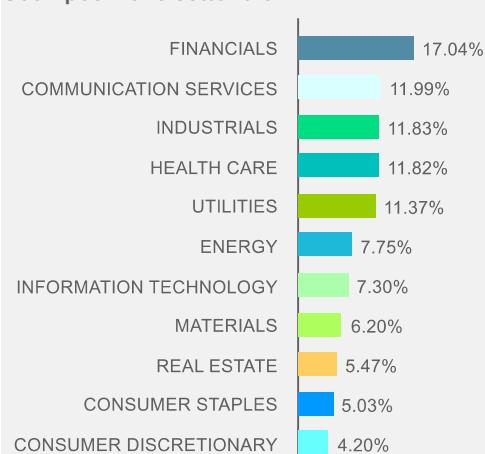
Dividend Aristocrats è un foglio che si focalizza sulla selezione di un ristretto numero di titoli azionari su scala globale che hanno offerto, negli ultimi anni, dividendi stabili o in crescita. La logica di investimento è quella di individuare società ad alta capitalizzazione ed alta liquidità, che fanno parte di settori maturi e che esprimono vantaggi competitivi difficilmente aggredibili. I Dividend Aristocrats si caratterizzano per essere imprese di alta qualità che premiano nel tempo i propri investitori con flussi significativi di dividendi.

Analisi del portafoglio

Posizioni in portafoglio

Strumento	Settore di riferimento	Peso
SPDR GLOBAL DIV ARISTOCRATS		14,81%
INVESCO S&P 500 HDLV DIST		9,85%
CARDINAL HEALTH INC	Health Care	2,99%
CUMMINS INC	Industrials	2,63%
ENEL SPA	Utilities	2,60%
VERIZON COMMUNICATIONS INC	Communication Services	2,60%
BANK OF AMERICA CORP	Financials	2,58%
KDDI CORP	Communication Services	2,55%
ENBRIDGE INC	Energy	2,52%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	Industrials	2,34%
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	Financials	2,34%
AMGEN INC	Health Care	2,18%
AMERICAN TOWER CORP	Real Estate	2,13%
PULTEGROUP INC	Consumer Discretionary	2,12%
KINDER MORGAN INC	Energy	2,05%

Scomposizione settoriale



Scomposizione per area geografica

