

## Risultati della gestione

## Evoluzione della linea



## Performance cumulata

1 MESE	-0.44%
3 MESI	1.69%
6 MESI	3.14%
YTD	2.21%
1 ANNO	1.02%
3 ANNI	11.52%
2023	5.42%
2024	5.83%

## Caratteristiche generali del comparto

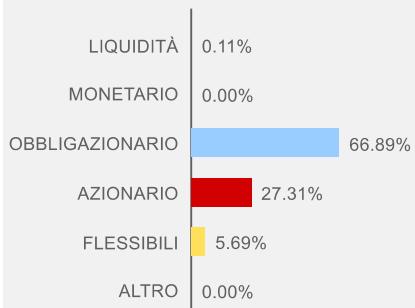
Data di avvio del comparto	18 Aprile 2019
Cambio politica di investimento	
Valore quota netta	10.53
Patrimonio netto (Eur/1000)	11.945,22
Raccolta del Mese(Eur/1000)	-109,53
Livello di rischio	Medio alto
Commissioni di gestione	1.5%
Commissioni di Performance	
Gestore delegato	Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.

## Tipologia d'investimento

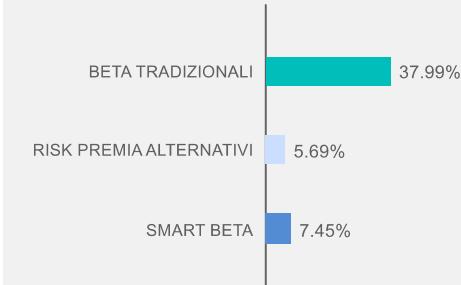
Il processo di gestione si pone l'obiettivo di raggiungere un rendimento assoluto positivo nel medio termine. Il processo di investimento prevede la definizione di un asset allocation strategica basata su fattori di rischio. A questo si aggiunge una componente gestionale di natura più tattica, in grado di allineare l'allocazione di portafoglio alle dinamiche di mercato di più breve periodo. L'utilizzo di prodotti decorrelati ai mercati tradizionali (azionario e obbligazionario), tramite l'investimento in strumenti "fattoriali" o di "alternative risk premia" ha come obiettivo quello di migliorare il profilo di rischio/rendimento dell'investimento. Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata.

## Analisi del portafoglio

## Scomposizione per classi di attivo



## Scomposizione per Asset Allocation Strategica

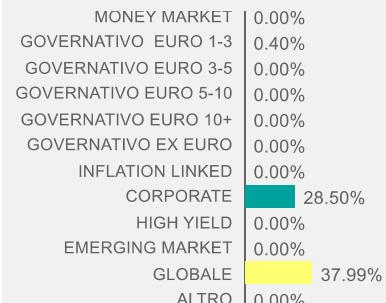


## Principali fondi in Portafoglio

ISIN	Fondo	Peso
IE00BDBRDM35	ISHARES GLB AGG EUR-H ACC	19,94%
LU0942970798	X ESG GLOBAL AGGR BND 5C EUR	18,04%
IE00B4L5Y983	ISHARES CORE MSCI WORLD	17,73%
IE00B9M6SJ31	ISHARES GLB CORP BD EUR-H	10,88%
IE00BNDS1P30	VANG ESG GC ETF EUR H ACC	9,94%
LU1640502628	AILIS RISK PREMIA CARRY CLASSE I	5,69%
IE00BYZTVV78	ISHARES EUR CORP BOND 0-3YR	4,74%
IE00BP3QZB59	ISHARES EDGE MSCI WRLD VALUE	3,12%
IE00BP3QZB61	ISHR EDGE MSCI WRLD QLY FCTR	3,10%
LU0074298786	INTERFUND EURO CORPORATE BOND	2,95%
LU1859012467	FIDEURAM FUND GLOBAL EQUITY CLASSE A	2,13%
IE00BP3QZB25	ISHR EDGE MSCI WRLD MOMENTUM	1,23%
LU2870273039	ADX MSCI ER GOVERN BD 1-3-XE	0,40%

## Portafoglio obbligazionario

## Dettaglio esposizione obbligazionaria



## Portafoglio azionario

## Dettaglio esposizione per Stili

