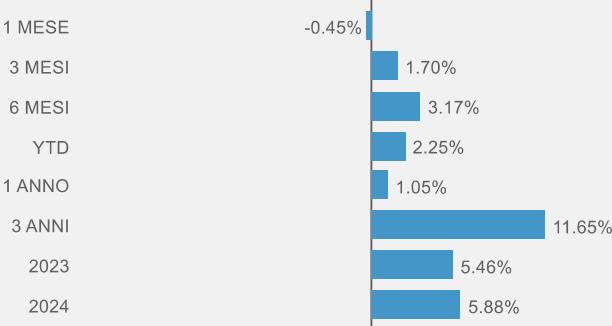


Risultati della gestione
Evoluzione della linea



Performance cumulata



Caratteristiche generali del comparto

| | |
|---------------------------------|---|
| Data di avvio del comparto | 18 Aprile 2019 |
| Cambio politica di investimento | |
| Valore quota netta | 10.48 |
| Patrimonio netto (Eur/1000) | 17.088,93 |
| Raccolta del Mese(Eur/1000) | -250,15 |
| Livello di rischio | Medio alto |
| Commissioni di gestione | 1.5% |
| Commissioni di Performance | |
| Gestore delegato | Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A. |

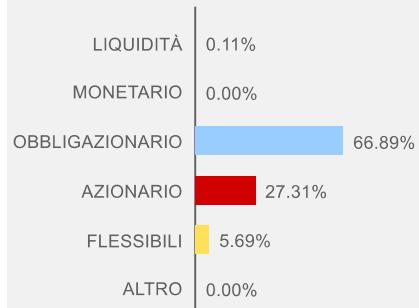
Tipologia d'investimento

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.

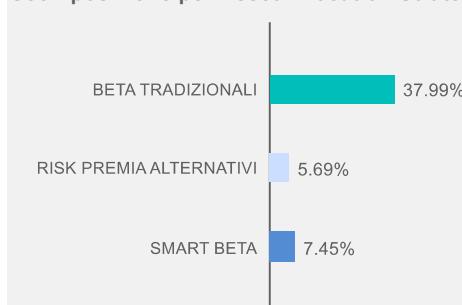
Volatilità 6 mesi 12 mesi

Analisi del portafoglio

Scomposizione per classi di attivo



Scomposizione per Asset Allocation Strategica



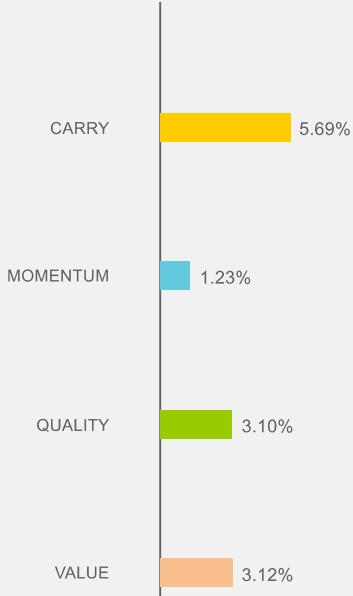
Portafoglio obbligazionario

Dettaglio esposizione obbligazionaria



Portafoglio azionario

Dettaglio esposizione per Stili



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 | 9,93% |
| 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% |

Questo documento non costituisce o contiene offerte, inviti ad offrire, messaggi promozionali o sollecitazioni all'acquisto o alla vendita di servizi o strumenti finanziari rivolti al pubblico ed è destinato ad uso esclusivo interno dei soggetti incaricati del collocamento dei prodotti, ai quali è fatto divieto di fare uso diverso. Le scelte di investimento ed i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. I dati presentati sono il risultato di elaborazione interna Fideuram S.p.A., la quale si riserva il diritto di modificare, in ogni momento, le analisi e le informazioni ivi contenute.