

Caratteristiche della linea

Inizio gestione	02 Maggio 2017
Livello di rischio massimo	Medio alto
Soglia minima di ingresso	500.000,00
Esposizione azionaria massima	40%

Benchmark:

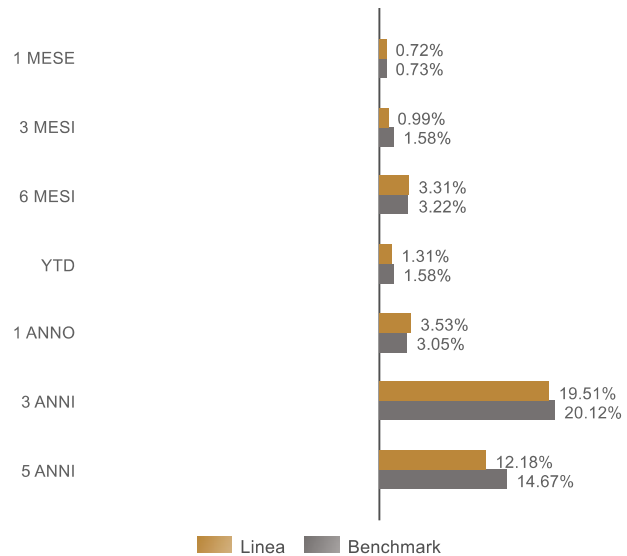
Bloomberg MSCI Euro Corp Sustainability Total Return Index Unhedged EUR	5%
MSCI World Socially Responsible Index	25%
Bloomberg MSCI Euro TSY 1-3Y ESG Wtd Cust TR Index Unhedged EUR	35%
Bloomberg MSCI Euro Agg Sustainability Total Return Index Unhedged EUR	35%

Politica di investimento

La linea si caratterizza per una strategia orientata ad un bilanciamento delle principali categorie di strumenti finanziari, diversificati sui mercati internazionali. La gestione patrimoniale promuove caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (EU) 2019/2088. Il processo di investimento prevede l'individuazione di un universo investibile sulla base sia di analisi fondamentale ed economica sia di specifiche valutazioni di sostenibilità che puntino a perseguire obiettivi finanziari, integrando parametri sociali ed ambientali. La valutazione dei paesi e dei settori è soggetta a criteri di valutazione che riconoscano il loro contributo allo sviluppo positivo della società e alla protezione del pianeta.

Risultati della gestione

Performance cumulate



Dati di Rischio

Volatilità annualizzata realizzata* 4,63%

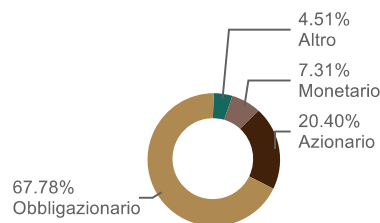
* La volatilità realizzata viene calcolata con rendimenti settimanali su 1 anno mobile a partire dal 1 gennaio 2021

Scomposizione per Asset Allocation

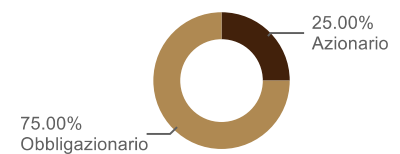
	Linea al 27-feb-26	BMK al 27-feb-26
Monetario	7,31%	0,00%
Obbligazionario	67,78%	75,00%
Azionario	20,40%	25,00%
Altro	4,51%	0,00%

Analisi del portafoglio

Composizione Linea al 27-feb-26



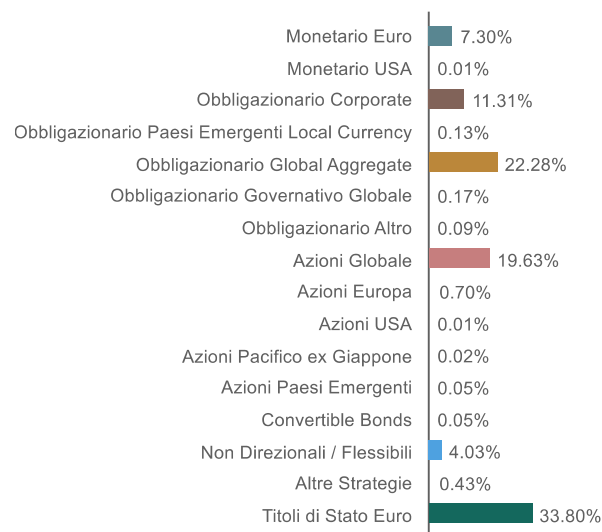
Composizione BMK al 27-feb-26



Dettaglio scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 27-feb-26	BMK al 27-feb-26
Monetario Euro	7,30%	0,00%
Monetario USA	0,01%	0,00%
Obbligazionario Corporate	11,31%	40,00%
Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	0,13%	0,00%
Obbligazionario Global Aggregate	22,28%	0,00%
Obbligazionario Governativo Globale	0,17%	35,00%
Obbligazionario Altro	0,09%	0,00%
Azioni Globale	19,63%	25,00%
Azioni Europa	0,70%	0,00%
Azioni USA	0,01%	0,00%
Azioni Pacifico ex Giappone	0,02%	0,00%
Azioni Paesi Emergenti	0,05%	0,00%
Convertible Bonds	0,05%	0,00%
Non Direzionali / Flessibili	4,03%	0,00%
Altre Strategie	0,43%	0,00%
Titoli di Stato Euro	33,80%	0,00%

Composizione Linea al 27-feb-26



Duration

Duration del portafoglio (anni) 3,09



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 farne 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.

Principali posizioni in portafoglio

ISIN	Strumento	Macro asset class	Asset class	Peso
LU2870273203	ADX MSCI ER GOVERN BD 3-5-XE	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	6,01%
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	Azionario	Azioni Europa	0,01%
FR0013053451	AMD RE IN-EU COR BD CL-I C	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	0,03%
FR0007435920	AMUNDI EUR LQ SH TR RES-IEUR	Monetario	Monetario Euro	0,13%
LU0227128450	AXA WLD-EURO STRTGIC-I CAP E	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	6,48%
LU1966276856	BGF-EUR SHRT DUR-SI2 EUR	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	2,25%
LU0368229703	BGF-EURO BOND-I2 EUR ACC	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	6,50%
LU0111549050	BNP EURO GOVERN BD-I	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	3,47%
LU1377382368	BNP LOW CARBON EUROPE PAB	Azionario	Azioni Europa	0,50%
LU1819949246	BNP PAR SUS ENH BD 12M-IA	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	0,09%
FR0011383058	BNP PARIBAS DEVELOP HUMAIN-I	Azionario	Azioni Europa	0,05%
LU0406802768	BNP PARIBAS FD CLIMAT CHG-II	Azionario	Azioni Globale	0,08%
LU0828230853	BNP SUST EUR BD-I EUR AC	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	0,19%
LU1165135952	BNP-AQUA-I EUR	Azionario	Azioni Globale	0,86%
LU1165137149	BNP-SMART FOOD-CLASSIC	Altro	Altre Strategie	0,41%
LU1165137651	BNP-SMART FOOD-I	Azionario	Azioni Globale	0,05%
LU1313769793	CANDRIAM SUS BD EURO-RCAPEUR	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	0,16%
NL0010545661	CNH INDUSTRIAL NV	Azionario	Azioni Europa	0,01%
LU0969484418	CT LUX RESP GLBL EQ RACCEUR	Azionario	Azioni Globale	0,04%
BE6246068447	DPAM B EQT WORLD SUSTNBL -W	Azionario	Azioni Globale	0,10%
BE6246059354	DPAM INV B-REAL EST EU SUS-W	Azionario	Azioni Europa	0,04%
LU0907928062	DPAM L- BONDS EMK SUTAINAB-F	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	0,13%
LU0966593930	DPAM L-BOND GOVT SUS-W HDG	Obbligazionario	Obbligazionario Governativo Globale	0,14%
LU01456657366	DWS INVEST-ESG EU BD SH-FC	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	0,22%
US298785JA59	EIB 1 5/8 10/09/29	Obbligazionario	Obbligazionario Altro	0,03%
LU1331972494	ELEV-ABS LRET EUR FD-IEURA	Altro	Non Direzionali / Flessibili	4,03%
EUR	EUR	Monetario	Monetario Euro	7,16%
IE00BFB40W70	FD HRMS UNCN CRD-F EUR A H	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	0,07%
LU1892830164	FIDELITY FD-WAT & WAS FD-IAE	Azionario	Azioni Globale	0,06%
LU0814413083	FONDITLAI GREEN BONDS-T	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,10%
GBP	GBP	Obbligazionario	Obbligazionario Altro	0,03%
LU0396183112	GENERALI EURO BD 1-3 YRS-BX	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	7,25%
LU0145484910	GENERALI INV-EURO ST BOND-BX	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	2,02%
LU1234787205	GENERALI SYCO AGEING POPU-BX	Azionario	Azioni Europa	0,04%
LU1106537605	GS EUR SUSCRED-I CAP EUR	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	0,07%
LU0250161907	GS GBL EQIMPCT OPP-I CAP EUR	Azionario	Azioni Globale	0,03%
FR0010489567	HSBC SRI EURO BOND-IC	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	0,18%
IE00B3DKXQ41	ISH EU AG BD ESG SR UCITS-EU	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	3,35%
IE00BYX2JD69	ISHARES MSCI WORLD SRI-EUR-A	Azionario	Azioni Globale	4,67%
IE000D8XC064	ISHARES WORLD EQUITY ENHANCE	Azionario	Azioni Globale	3,70%
LU1727352749	JPMORGAN F-EU GOVER BOND-I2	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	3,43%
IE00BK5BCH80	L&G CLEAN ENERGY UCITS ETF	Azionario	Azioni Globale	1,22%
IE00BFXR5S54	L&G GLOBAL EQUITY UCITS ETF	Azionario	Azioni Globale	3,58%
LU2107591823	LO FUND-PLANETARY TRANS SHEN	Azionario	Azioni Globale	0,04%
LU0209988657	LO FUNDS-CNVRTBLE BD-NA	Altro	Convertible Bonds	0,05%
LU1532731111	LO FUNDS-GL CLIMAT BD-NEURA	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	0,05%
LU1472740502	MIROVA GLBL GREEN BND FD-IAE	Altro	Altre Strategie	0,03%
LU0360476740	MSIF-EURO STRAT BOND-Z EUR	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	6,50%
IE00B2R9B880	MUZ MT DUR EN YD FD-A INSTAC	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,05%
NOK	NOK	Obbligazionario	Obbligazionario Altro	0,03%
LU0602539271	NORDE 1 SICA-ES STAR EF-BI ÅçÄ¿Ä~	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	0,05%
FR0013336393	ODDO BHF EUR SHT TRM BND-CIE	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	2,24%
LU2069380306	OSSIAM EUR GOV 3-5Y CAR RED	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,16%
LU0128492062	PICTET-EUR BONDS-I	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	3,44%
LU0503631631	PICTET-GLOBAL ENVIRONMENT-IE	Azionario	Azioni Globale	0,08%
IE00BYXVX196	PIMCO GIS-GLB BD ESG-IEURHA	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	0,06%
IE0004931386	PIMCO-EURO BD-EINS ACC	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	3,39%
LU2145462722	RCGF-ROBE SMART ENERGY-I EUR	Azionario	Azioni Globale	1,23%
US79466L3024	SALESFORCE INC	Azionario	Azioni USA	0,01%
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	Azionario	Azioni Europa	0,01%



Principali posizioni in portafoglio

ISIN	Strumento	Macro asset class	Asset class	Peso
LU0302447452	SCHRODER INTL-GL CLIM CH-CEA	Azionario	Azioni Globale	1,46%
LU1484799769	UBS ETF EUR LIQ CORP SUST US	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,65%
IE000TG1LGI4	UBS ETF MSCI WORLD SELECTION	Azionario	Azioni Globale	1,14%
LU0629459743	UBS ETF MSCI WORLD SRI	Azionario	Azioni Globale	0,23%
LU1852211991	UBS ETF SUST DV BK BD H-EURA	Obbligazionario	Obbligazionario Governativo Globale	0,03%
IE0009W21NT4	UBS IRL-MSCI WRLD SELC UCITS	Azionario	Azioni Globale	1,06%
IT0005239360	UNICREDIT SPA	Azionario	Azioni Europa	0,04%
USD	USD	Monetario	Monetario USA	0,01%
LU0384409933	VNTBL-MTX ASIN LEAD EXJP-HIH	Azionario	Azioni Pacifico ex Giappone	0,02%
LU0335987268	YIS 1-3 YEAR EMU GOVE BND-Z	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	4,98%