

Caratteristiche della linea

Inizio gestione	02 Novembre 2006
Livello di rischio massimo	Medio alto
Soglia minima di ingresso	50.000,00
Esposizione azionaria massima	70%

Benchmark:

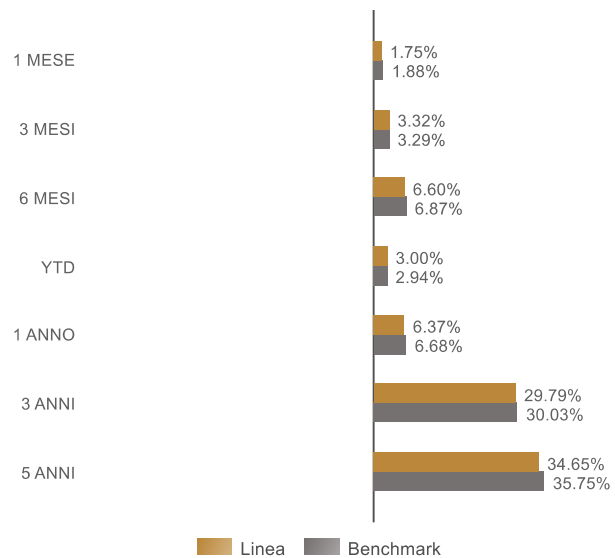
MSCI World Ex EMU in USD	20%
ICE BofA Euro Treasury Bill Index (EGB0) in EUR	20%
JPM GBI EMU Unhedged in EUR	15%
JPM GBI GLOBAL Unhedged in EUR	15%
MSCI EMU NETR Index in EUR	30%

Politica di investimento

Il portafoglio è composto prevalentemente da OICR, con tendenziale maggior peso degli OICR che investono in Titoli di Capitale, diversificati sui mercati internazionali. Gli investimenti in strumenti del mercato monetario avranno natura residuale, mentre gli strumenti derivati saranno utilizzati solo con finalità di copertura. Gli OICR di natura azionaria non possono superare il 70% del patrimonio, salvo il temporaneo superamento determinato dal rialzo delle quotazioni relative agli strumenti finanziari in portafoglio. Nell'ambito della discrezionalità del gestore potranno essere utilizzati anche OICR flessibili.

Risultati della gestione

Performance cumulate



Dati di Rischio

Volatilità annualizzata realizzata* 7,66%

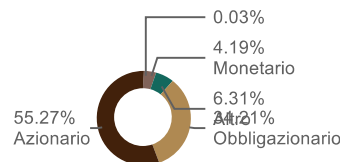
* La volatilità realizzata viene calcolata con rendimenti settimanali su 1 anno mobile a partire dal 1 gennaio 2021

Analisi del portafoglio

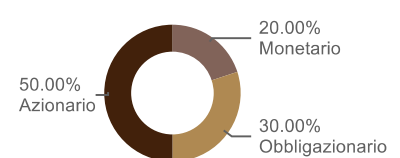
Scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 27-feb-26	BMK al 27-feb-26
Monetario	4,19%	20,00%
Obbligazionario	34,21%	30,00%
Azionario	55,27%	50,00%
Altro	6,31%	0,00%
	0,03%	0,00%

Composizione Linea al 27-feb-26



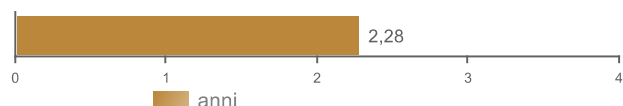
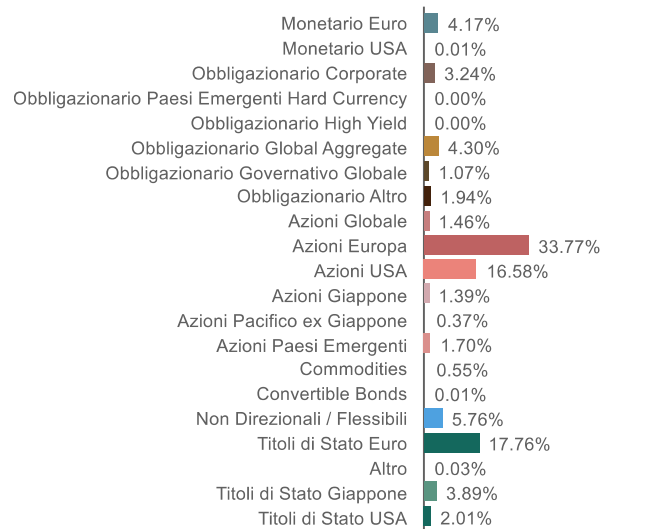
Composizione BMK al 27-feb-26



Dettaglio scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 27-feb-26	BMK al 27-feb-26
Monetario Euro	4,17%	20,00%
Monetario USA	0,01%	0,00%
Obbligazionario Corporate	3,24%	0,00%
Obbligazionario Paesi Emergenti Hard Currency	0,00%	0,00%
Obbligazionario High Yield	0,00%	0,00%
Obbligazionario Global Aggregate	4,30%	0,00%
Obbligazionario Governativo Globale	1,07%	15,00%
Obbligazionario Altro	1,94%	0,00%
Azioni Globale	1,46%	20,00%
Azioni Europa	33,77%	30,00%
Azioni USA	16,58%	0,00%
Azioni Giappone	1,39%	0,00%
Azioni Pacifico ex Giappone	0,37%	0,00%
Azioni Paesi Emergenti	1,70%	0,00%
Commodities	0,55%	0,00%
Convertible Bonds	0,01%	0,00%
Non Direzionali / Flessibili	5,76%	0,00%
Titoli di Stato Euro	17,76%	15,00%
Altro	0,03%	0,00%
Titoli di Stato Giappone	3,89%	0,00%
Titoli di Stato USA	2,01%	0,00%

Composizione Linea al 27-feb-26



Duration

Duration del portafoglio (anni) 2,27

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
LU0249551689	AB FCP I-GLOBAL H Y-I2E	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	0,00%
LU1646950854	ABR SV I-EURO GOV B-IACCEU	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,00%
LU2870273385	ADX MSCI ER GOVER BD 7-10ETF	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	6,16%
LU2870273039	ADX MSCI ER GOVERN BD 1-3-XE	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,41%
LU1900066462	AM MSCI EAST EUR EX RU-ETF A	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	0,48%
LU1883305333	AMUNDI EUROLAND EQY-M2EURC	Azionario	Azioni Europa	1,14%
LU0329449069	AMUNDI-VOLATILITY EURO-MEURC	Altro	Non Direzionali / Flessibili	0,00%
LU0297941469	BGF-EURO BOND-D2 EUR ACC	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	0,00%
LU0179826135	BLUEBAY INVEST GRADE BND-B	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,00%
LU0111549050	BNP EURO GOVERN BD-I	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,00%
LU0323048693	CANDR MONEY MARKET-V-C	Monetario	Monetario Euro	0,49%
LU3008629340	D-X MSCI EMU SCRND UCITS ETF	Azionario	Azioni Europa	0,70%
LU2870272577	D-X MSCI US SCRD UCITS ETF	Azionario	Azioni USA	1,90%
LU2870272650	D-X MSCI USA SCN UCIT ETF XH	Azionario	Azioni USA	3,36%
LU2870272908	D-X MSCI WRLD SCRND UCITS ETF	Azionario	Azioni Globale	1,46%
LU2220514017	DWS INVEST-SHRT DU INC-FC E	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,00%
LU1140883403	ELEVA EUROPEAN SEL-I2 EUR	Azionario	Azioni Europa	0,56%
EUR	EUR	Monetario	Monetario Euro	1,17%
LU0278427041	EURIZON FUND II-EURO BND-ZEU	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,72%
LU0335990726	EURIZON FUND-BND EMRG MKT-Z	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Hard Currency	0,00%
LU0719365891	EURIZON FUND-BOND CORP EUR-Z	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,90%
LU0335987003	EURIZON FUND-CASH EUR-Z	Monetario	Monetario Euro	0,00%
LU0348529875	FAST - EUROPE FUND-YEURACC	Azionario	Azioni Europa	0,01%
LU0318940771	FIDELITY FD-JA EQ ESG FD-YAC	Azionario	Azioni Giappone	0,00%
LU0346388704	FIDELITY FNDS-GLO FIN-Y ACCE	Azionario	Azioni Globale	0,00%
LU0318940342	FIDELITY-ITALY FUND-Y ACCE	Azionario	Azioni Europa	0,00%
LU0388707696	FONDITALIA-EQY USA BLUE CH-T	Azionario	Azioni USA	1,97%
IE00B23Z9K88	FTGF-WA US HI YLD-PR ACC USD	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	0,00%
LU0205353187	GS EU EQ INC-I CAP EUR	Azionario	Azioni Europa	0,00%
LU2676764702	INTERFD-BOND TACT ALL-PART A	Altro	Non Direzionali / Flessibili	2,59%
LU2676764884	INTERFD-EQUI TACT ALL-PART A	Altro	Non Direzionali / Flessibili	3,17%
LU2073761590	INTERFUND EUROPEAN UNION BON	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,84%
LU0231172585	INTERFUND SYSTEM EVOLUTION	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,39%
LU0074298273	INTERFUND-BOND USA PLUS	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	2,01%
LU0935864842	INTERFUND-BOND USA PLUS-AH	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	0,49%
LU0109669738	INTERFUND-EQTY GLB EMG MKTS	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	0,76%
LU0074299248	INTERFUND-EQUITY JAPAN-A	Azionario	Azioni Giappone	1,38%
LU0074298786	INTERFUND-EUR CORPORATE BOND	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,95%
LU0074297978	INTERFUND-EURO BOND LNG TERM	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	2,02%
LU0074296657	INTERFUND-EURO CURRENCY	Monetario	Monetario Euro	1,97%
LU2778879168	INV JPN EQ ADV-CUSDAD	Altro	Altro	0,00%
LU2708676262	INVES TRANS GLO INC FD-C ACC	Altro	Altro	0,00%
LU0100598282	INVESCO PAN EUROPEAN EQTY-C	Azionario	Azioni Europa	0,01%
LU1775950634	INVESCO-ASIA EQUITY-S USDACC	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	0,45%
LU1775970079	INVSCO GBL HIGH YLD FND-C EUR	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	0,00%
IE00BFNM3G45	ISHARE MSCI USA SCR UCITS-UA	Azionario	Azioni USA	6,33%
IE00B53QG562	ISHARES CORE MSCI EMU EUR A	Azionario	Azioni Europa	1,89%
IE00B1FZSB30	ISHARES CORE UK GILTS	Obbligazionario	Obbligazionario Altro	1,00%
IE00B1FZS913	ISHARES EURO GOVT 15-30YR	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,90%
IE00BCRY6441	ISHARES GBP ULTRASHORT BOND	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	0,48%
IE00B5V94313	ISHARES GERMANY GOVT BND	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,46%
DE0005933923	ISHARES MDAX UCITS DE EUR A	Azionario	Azioni Europa	0,70%
IE00B428Z604	ISHARES SPAIN GOVT BND	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,37%
IE00BSKRJZ44	ISHARES USD TRES 20PLUS YR	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	0,22%
IE00BGPP6697	ISHARES USD TRSRY 7-10YR GHD	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	1,79%
IE00BFNM3B99	ISHRS MS EM IM SCR UCI-USDAC	Azionario	Azioni Europa	14,25%
IE0009516927	JAN HND FLX I-I USD IN	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,00%
LU1047639791	JAN HND HRZN EUROLAND-G2EUR	Azionario	Azioni Europa	5,89%
LU0503932674	JH HRZ PN EUR M L C F-I2AEUR	Altro	Altro	0,01%
IE0001426232	JH US SM/MID VAL-I2 USD ACC	Azionario	Azioni USA	0,01%

Principali posizioni in portafoglio

ISIN	Strumento	Macro asset class	Asset class	Peso
IE00BD9MMF62	JPM EUR ULTSHRT INC ACT ETF	Monetario	Monetario Euro	0,54%
LU1814672074	JPM EUROPE STRATEGIC VL-I2AE	Azionario	Azioni Europa	0,33%
IE00BF4G7076	JPM US REI EQ ACTIVE ETF	Azionario	Azioni USA	2,26%
LU1873132366	JPML-JPM US TRSRY CNAV-C USD	Monetario	Monetario USA	0,01%
LU0209988657	LO FUNDS-CNVRTBLE BD-NA	Altro	Convertible Bonds	0,00%
LU1670629895	M&G LX 1 EURO COR B-EUR CA	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,00%
LU0219424131	MFS MER-EUROPEAN RES-I1	Azionario	Azioni Europa	0,02%
LU0410169063	MORGAN ST-GLOBAL CONV BON-IH	Altro	Convertible Bonds	0,00%
LU0042381250	MORGAN ST-US GROWTH FD-I	Azionario	Azioni USA	0,01%
IE0032860458	MUZIN-AMERICAYIELD-HEDGEACC	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	0,00%
IE00BZ090894	NB CORP HYB BND-EUR I ACC	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	0,48%
LU2463525423	NR1-GLO CLM TRANSI ENG-BIUSD	Altro	Altro	0,01%
LU0309035367	PICTET-SHRT TRM MMKT JPY-I	Obbligazionario	Obbligazionario Altro	0,71%
LU2191967251	PRIV ALPHA JAPAN-SH EUR NA	Azionario	Azioni Giappone	0,00%
IE00B4YBJ215	SS SPDR S&P 400 US MID CAP U	Azionario	Azioni USA	0,74%
LU0195950489	TEMPLETON EUROPEA IN FU-I EU	Altro	Altro	0,01%
LU2098179695	UBS BBG JAP GOV 1-3 UCIT-JPY	Obbligazionario	Titoli di Stato Giappone	1,67%
LU2880762781	UBS SUSTDBB 5-10 ETF HAA	Obbligazionario	Obbligazionario Governativo Globale	1,07%
USD	USD	Monetario	Monetario USA	0,01%
LU0103754957	VITRUVIUS JAPANESE EQUITY-BY	Azionario	Azioni Giappone	0,00%
GB00B15KYG56	WT INDUSTRIAL METALS	Altro	Commodities	0,55%
LU0494592974	X AUSTRALIA GOV BND 1C	Obbligazionario	Obbligazionario Altro	0,22%
LU3119430570	X EURZ GOVT BOND 10+ ESG 1C	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,99%
LU0952581584	X JAPAN GOVERNMENT BOND 1C	Obbligazionario	Titoli di Stato Giappone	1,47%
LU3003218446	X JAPAN GOVERNMENT BOND 2CEU	Obbligazionario	Titoli di Stato Giappone	0,75%
LU0335989397	YIS 1-3 YEAR US GOV BD-Z	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	0,00%
LU0335987854	YIS 5+ YEAR EMU GOVE BND-Z	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,88%
LU2976315510	YIS MSCI EMU UNIVERSAL-Z	Azionario	Azioni Europa	8,26%
LU2976314380	YIS MSCI PAC EXJP UNIV-Z	Azionario	Azioni Pacifico ex Giappone	0,37%
LU0335989553	YIS US GOVERNMENT BOND-Z	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	0,84%