

Caratteristiche della linea

Inizio gestione	02 Novembre 2006
Livello di rischio massimo	Alto
Soglia minima di ingresso	50.000,00
Esposizione azionaria massima	100%

Benchmark:

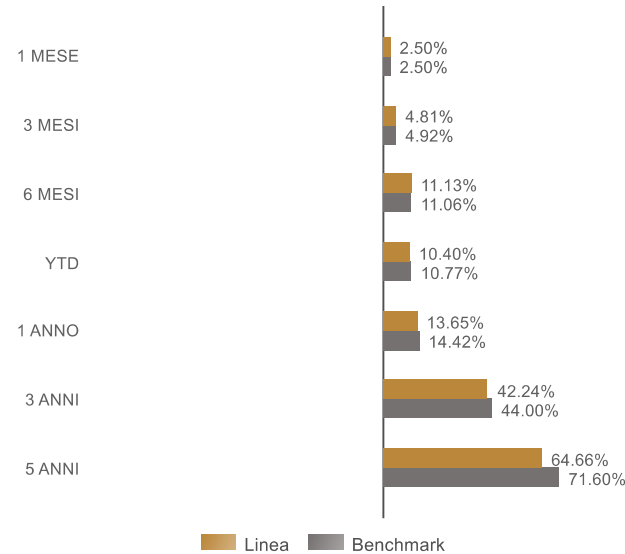
JPM GBI GLOBAL Unhedged in EUR	15%
MSCI World Ex EMU in USD	30%
MSCI EMU NETR Index in EUR	45%
ICE BofA Euro Treasury Bill Index (EGB0) in EUR	10%

Politica di investimento

Il portafoglio è composto prevalentemente da OICR di natura azionaria, 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 possono raggiungere il 100% del patrimonio. Nell'ambito della discrezionalità del gestore potranno essere utilizzati anche OICR flessibili.

Risultati della gestione

Performance cumulate



Dati di Rischio

Volatilità annualizzata realizzata* 11,00%

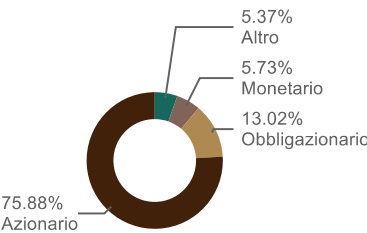
* La volatilità realizzata viene calcolata con rendimenti settimanali su 1 anno mobile a partire dal 1 gennaio 2021

Analisi del portafoglio

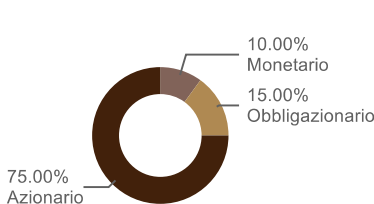
Scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 31-ott-25	BMK al 31-ott-25
Monetario	5,73%	10,00%
Obbligazionario	13,02%	15,00%
Azionario	75,88%	75,00%
Altro	5,37%	0,00%

Composizione Linea al 31-ott-25



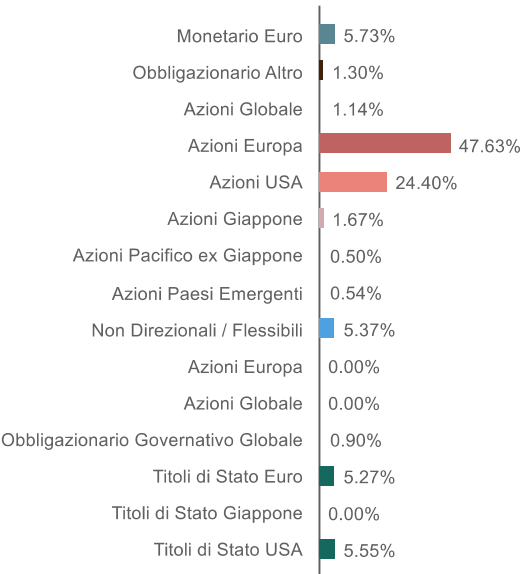
Composizione BMK al 31-ott-25



Dettaglio scomposizione per Asset Allocation

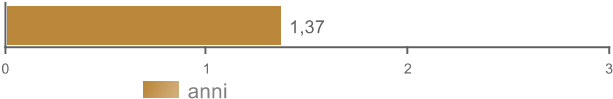
	Linea al 31-ott-25	BMK al 31-ott-25
Monetario Euro	5,73%	10,00%
Obbligazionario Altro	1,30%	1,00%
Azioni Globale	1,14%	0,00%
Azioni Europa	47,63%	2,00%
Azioni USA	24,40%	24,00%
Azioni Giappone	1,67%	2,00%
Azioni Pacifico ex Giappone	0,50%	1,00%
Azioni Paesi Emergenti	0,54%	0,00%
Non Direzionali / Flessibili	5,37%	0,00%
Azioni Europa	0,00%	45,00%
Azioni Globale	0,00%	1,00%
Obbligazionario Governativo Globale	0,90%	0,00%
Titoli di Stato Euro	5,27%	4,00%
Titoli di Stato Giappone	0,00%	2,00%
Titoli di Stato USA	5,55%	8,00%

Composizione Linea al 31-ott-25



Duration

Duration del portafoglio (anni) 1,37



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
LU2870273385	ADX MSCI ER GOVER BD 7-10ETF	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	2,80%
LU1646360971	AM CR MSCI EMU UCIT ETF DIST	Azionario	Azioni Europa	8,19%
LU1883305333	AMUNDI EUROLAND EQY-M2EURC	Azionario	Azioni Europa	5,84%
LU0323048693	CANDR MONEY MARKET-V-C	Monetario	Monetario Euro	2,42%
LU1434529217	CANDRIAM SUS MM EUR-ID EUR	Monetario	Monetario Euro	2,42%
LU3008629340	D-X MSCI EMU SCRND UCITS ETF	Azionario	Azioni Europa	0,86%
LU2870272577	D-X MSCI US SCRND UCITS ETF	Azionario	Azioni USA	10,98%
LU1140883403	ELEVA EUROPEAN SEL-I2 EUR	Azionario	Azioni Europa	0,50%
EUR	EUR	Monetario	Monetario Euro	0,89%
LU0388707696	FONDITALIA-EQY USA BLUE CH-T	Azionario	Azioni USA	3,25%
LU2676764884	INTERFD-EQUI TACT ALL-PART A	Altro	Non Direzionali / Flessibili	5,37%
LU0074299248	INTERFUND-EQUITY JAPAN-A	Azionario	Azioni Giappone	1,67%
LU0074297978	INTERFUND-EURO BOND LNG TERM	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,55%
LU1775950634	INVESCO-ASIA EQUITY-S USDACC	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	0,54%
IE00BFNM3G45	ISHARE MSCI USA SCR UCITS-UA	Azionario	Azioni USA	5,49%
IE00B1FZS913	ISHARES EURO GOVT 15-30YR	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,92%
DE0005933923	ISHARES MDAX UCITS DE EUR A	Azionario	Azioni Europa	0,95%
IE00B1FZS798	ISHARES USD TREASURY 7-10Y	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	0,44%
IE00BSKRJZ44	ISHARES USD TRES 20PLUS YR	Obbligazionario	Titoli di Stato USA	5,11%
IE00BFNM3B99	ISHRS MS EM IM SCR UCI-USDAC	Azionario	Azioni Europa	11,36%
LU1047639791	JAN HND HRZN EUROLAND-G2EUR	Azionario	Azioni Europa	7,22%
LU1814672074	JPM EUROPE STRATEGIC VL-I2AE	Azionario	Azioni Europa	2,97%
IE00BF4G7076	JPM US REI EQ ACTIVE ETF	Azionario	Azioni USA	4,68%
LU0309035367	PICTET-SHRT TRM MMT JPY-I	Obbligazionario	Obbligazionario Altro	1,30%
LU2880762781	UBS SUSTDBB 5-10 ETF HAA	Obbligazionario	Obbligazionario Governativo Globale	0,90%
IE00B3RBWM25	VANG FTSE AW USDD	Azionario	Azioni Globale	1,14%
LU2976315510	YIS MSCI EMU UNIVERSAL-Z	Azionario	Azioni Europa	9,74%
LU2976314380	YIS MSCI PAC EXJP UNIV-Z	Azionario	Azioni Pacifico ex Giappone	0,50%