

Caratteristiche della linea

Inizio gestione	01 Gennaio 2021
Livello di rischio massimo	Alto
Soglia minima di ingresso	2.500.000,00

Benchmark:

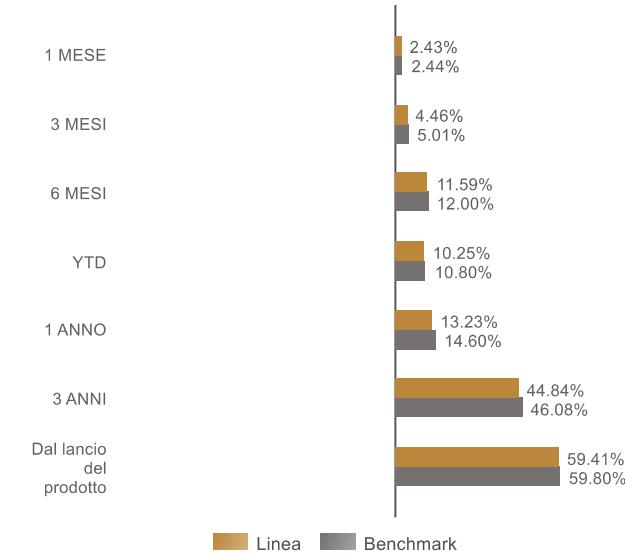
MSCI EMU NETR Index in EUR	37,5%
ICE BofA Euro Treasury Bill Index (EGB0) in EUR	25%
MSCI World Ex EMU in USD	37,5%

Politica di investimento

La componente azionaria può raggiungere il 100% del patrimonio. La linea di gestione avrà un livello complessivo di liquidabilità medio/alto ed un livello complessivo di volatilità elevato, pur potendo investire anche in strumenti a ridotta liquidabilità e/o altamente volatili. Il patrimonio potrà essere investito anche in quote di OICR di natura flessibile (intendendosi come tali gli OICR che possono variare sensibilmente la composizione dei propri investimenti, tra le diverse categorie di strumenti finanziari). Gli investimenti avranno per oggetto prevalente titoli denominati nelle divise di Stati appartenenti all'OCSE ed in particolare nelle divise degli Stati appartenenti all'Unione Europea, Stati Uniti d'America, Giappone, Canada, Australia, Nuova Zelanda e Svizzera.

Risultati della gestione

Performance cumulate



Linea Benchmark

Dati di Rischio

Volatilità annualizzata realizzata* 10,72%

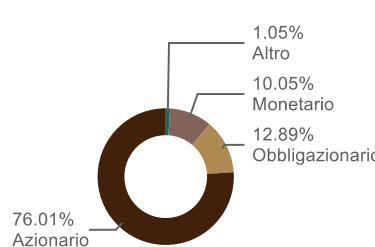
* La volatilità realizzata viene calcolata con rendimenti settimanali su 1 anno mobile a partire dal 1 gennaio 2021

Analisi del portafoglio

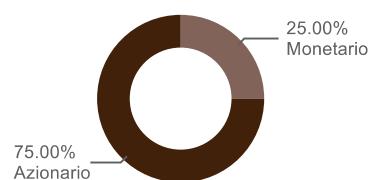
Scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 31-ott-25	BMK al 31-ott-25
Monetario	10,05%	25,00%
Obbligazionario	12,89%	0,00%
Azionario	76,01%	75,00%
Altro	1,05%	0,00%

Composizione Linea al 31-ott-25



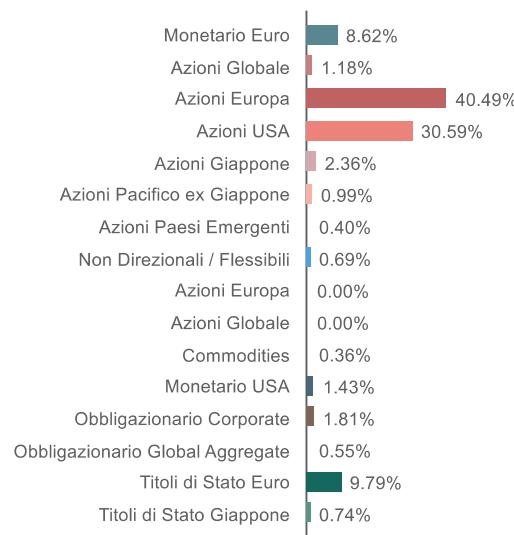
Composizione BMK al 31-ott-25



Dettaglio scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 31-ott-25	BMK al 31-ott-25
Monetario Euro	8,62%	25,00%
Azioni Globale	1,18%	0,00%
Azioni Europa	40,49%	3,00%
Azioni USA	30,59%	30,00%
Azioni Giappone	2,36%	2,00%
Azioni Pacifico ex Giappone	0,99%	1,00%
Azioni Paesi Emergenti	0,40%	0,00%
Non Direzionali / Flessibili	0,69%	0,00%
Azioni Europa	0,00%	38,00%
Azioni Globale	0,00%	1,00%
Commodities	0,36%	0,00%
Monetario USA	1,43%	0,00%
Obbligazionario Corporate	1,81%	0,00%
Obbligazionario Global Aggregate	0,55%	0,00%
Titoli di Stato Euro	9,79%	0,00%
Titoli di Stato Giappone	0,74%	0,00%

Composizione Linea al 31-ott-25



Duration

Duration del portafoglio (anni) 0,60



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 del prodotto, 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
LU0683601610	AB SICAV I-SEL US EQY-S1USD	Azionario	Azioni USA	1,48%
IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A	Azionario	Azioni USA	0,30%
LU2870273385	ADX MSCI ER GOVER BD 7-10ETF	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,34%
LU2870273039	ADX MSCI ER GOVERN BD 1-3-XE	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,49%
LU2870273203	ADX MSCI ER GOVERN BD 3-5-XE	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,23%
LU2009201802	AILIS GLOBAL MKT NEUTRAL-I	Altro	Non Direzionali / Flessibili	0,69%
LU1650487413	AM EURO GOV BOND 1-3Y-ETF A	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,45%
LU1650488494	AM EURO GOV BOND 3-5Y-ETF A	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,50%
IE0008TKP607	AM MS US ES SE EX UCIT-DRUSD	Azionario	Azioni USA	3,69%
US0231351067	AMAZON.COM INC	Azionario	Azioni USA	0,56%
LU1834983477	AMUNDI EURSTX600 BANKS	Azionario	Azioni Europa	1,19%
LU1681045370	AMUNDI MSCI EMERG MARK	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	0,09%
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC	Azionario	Azioni USA	0,75%
NL0010273215	ASML HOLDING NV	Azionario	Azioni Europa	1,19%
GB0006731235	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	Azionario	Azioni Europa	0,94%
US0846707026	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Azionario	Azioni USA	0,30%
FR0000131104	BNP PARIBAS	Azionario	Azioni Europa	0,85%
LU2008760592	BNPP EASY CB SRI PAB 1-3 ETF	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,46%
IT0005640666	BOTS 0 03/13/26	Monetario	Monetario Euro	2,49%
IT0005617367	BOTS 0 10/14/25	Monetario	Monetario Euro	3,29%
IT0005517195	BTPS 1.6 11/22/28	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,93%
IT0005413171	BTPS 1.65 12/01/30	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,98%
IT0005611055	BTPS 3 10/01/29	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,92%
IT0005557084	BTPS 3.6 09/29/25	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,78%
FR001400T0D6	CANAL+SA	Azionario	Azioni Europa	0,31%
FR0000125338	CAPGEMINI SE	Azionario	Azioni Europa	0,71%
US1667641005	CHEVRON CORP	Azionario	Azioni USA	0,32%
US1729674242	CITIGROUP INC	Azionario	Azioni USA	0,59%
LU3008629340	D-X MSCI EMU SCRND UCITS ETF	Azionario	Azioni Europa	1,32%
LU2870272734	D-X MSCI EUROP SCR UCITS ETF	Azionario	Azioni Europa	3,12%
FR0000120644	DANONE	Azionario	Azioni Europa	0,95%
FR0014003TT8	DASSAULT SYSTEMES SE	Azionario	Azioni Europa	0,38%
DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE AG	Azionario	Azioni Europa	0,51%
LU1534068801	DWS FLOATING RATE NOTES-FC	Monetario	Monetario Euro	0,22%
FR001400GFA5	EDR SICAV EURO SUST-P-EUR	Azionario	Azioni Europa	0,44%
LU0717016207	EIS-PB BOND CORPORATE EUR-I	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,74%
LU0717016462	EIS-PB EQUITY US	Azionario	Azioni USA	9,73%
IT0003128367	ENEL SPA	Azionario	Azioni Europa	0,73%
LU2188668326	ESIF-M&G EU CRD INV-Q1ACCEUR	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,61%
US5184391044	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	Azionario	Azioni USA	0,49%
EUR	EUR	Monetario	Monetario Euro	1,63%
LU1199649895	EURIZON FD BD ST TM EUR T1-Z	Monetario	Monetario Euro	0,99%
LU1393924268	EURIZON FD-TOP EURO RESEAR-Z	Azionario	Azioni Europa	4,13%
LU0278427041	EURIZON FUND II-EURO BND-ZEU	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,29%
LU0335989983	EURIZON FUND-BOND JPY LTE-Z	Obbligazionario	Titoli di Stato Giappone	0,74%
LU0717016389	EURIZON INV SICAV-PB E EUR-I	Azionario	Azioni Europa	6,16%
LU0388707183	FONDITALIA-EQUITY ITALY-T	Azionario	Azioni Europa	2,07%
US3755581036	GILEAD SCIENCES INC	Azionario	Azioni USA	0,53%
IE000MWUQBJ(HSBC	EURO STOXX 50 EUR ACC	Azionario	Azioni Europa	1,65%
IE00B44T3H88	HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	0,31%
ES0144580Y14	IBERDROLA SA	Azionario	Azioni Europa	0,56%
NL0011821202	ING GROEP NV	Azionario	Azioni Europa	0,91%
LU0074297200	INTERFUND-EURO BOND MED TERM	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,34%
IE00B3YCGJ38	INVESCO S&P 500 ACC	Azionario	Azioni USA	1,31%
IE00BRKWGL7C	INVESCO S&P 500 EUR HDG ACC	Azionario	Azioni USA	4,01%
IE00B53L3W79	ISHARES CORE EURO STOXX 50	Azionario	Azioni Europa	0,43%
IE00B53SZB19	ISHARES NASDAQ 100 USD ACC	Azionario	Azioni USA	0,30%
LU1136954127	JAN HND PAN EURG ACC	Azionario	Azioni Europa	1,88%
LU1814671852	JPMORGAN EUR SMALL CP-I2AEU	Azionario	Azioni Europa	0,88%
FR0000120321	L'OREAL	Azionario	Azioni Europa	0,58%



Principali posizioni in portafoglio

ISIN	Strumento	Macro asset class	Asset class	Peso
FR0010307819	LEGRAND SA	Azionario	Azioni Europa	0,68%
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Azionario	Azioni Europa	1,07%
LU1665238009	M&G LUX GLOBAL LIST INF-ECIA	Azionario	Azioni Globale	0,40%
LU2415445670	M&G LX SUS MAC FLE CR-UIEURA	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	0,55%
DE0007100000	MERCEDES-BENZ GROUP AG	Azionario	Azioni Europa	0,56%
LU0219445649	MFS MER-US VALUE FUND-I1USD	Azionario	Azioni USA	1,29%
LU1079841273	OSSIAM SHILLER BRLY CAPE EUR	Azionario	Azioni USA	0,75%
GB00B24CGK7i	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	Azionario	Azioni Europa	0,35%
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	Azionario	Azioni Europa	0,69%
FR0000120578	SANOFI	Azionario	Azioni Europa	0,69%
DE0007164600	SAP SE	Azionario	Azioni Europa	0,49%
GB00BP6MXD8-SHELL PLC		Azionario	Azioni Europa	0,49%
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	Azionario	Azioni Europa	1,03%
ES0000012L52	SPGB 3.15 04/30/33	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	2,54%
US91282CCW9-T 0 3/4 08/31/26		Monetario	Monetario USA	1,43%
US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS INC	Azionario	Azioni USA	0,48%
FR0000120271	TOTALENERGIES SE	Azionario	Azioni Europa	0,73%
IE00B3RBWM2i	VANG FTSE AW USDD	Azionario	Azioni Globale	0,78%
IE00BFMXYX26	VANG FTSE JPN USDA	Azionario	Azioni Giappone	2,36%
US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC	Azionario	Azioni USA	0,39%
FR0000125486	VINCI SA	Azionario	Azioni Europa	0,73%
FR0000127771	VIVENDI SE	Azionario	Azioni Europa	0,42%
LU1428951294	VONTobel-US EQUITY-G	Azionario	Azioni USA	1,41%
US9311421039	WALMART INC	Azionario	Azioni USA	0,43%
US2546871060	WALT DISNEY CO/THE	Azionario	Azioni USA	0,59%
LU1155043398	WE SWITZERLAND I CHF	Azionario	Azioni Europa	0,67%
US9621661043	WEYERHAEUSER CO	Azionario	Azioni USA	0,16%
DE000A1EK0G:X	PH GOLD ETC EUR HDG	Altro	Commodities	0,36%
IE00BLNMYC90X	S&P 500 EW 1C	Azionario	Azioni USA	0,73%
LU2976314380	YIS MSCI PAC EXJP UNIV-Z	Azionario	Azioni Pacifico ex Giappone	0,99%