

Caratteristiche della linea

Inizio gestione	02 Gennaio 2005
Livello di rischio massimo	Molto alto
Soglia minima di ingresso	100.000,00
Esposizione azionaria massima	100%

Benchmark:

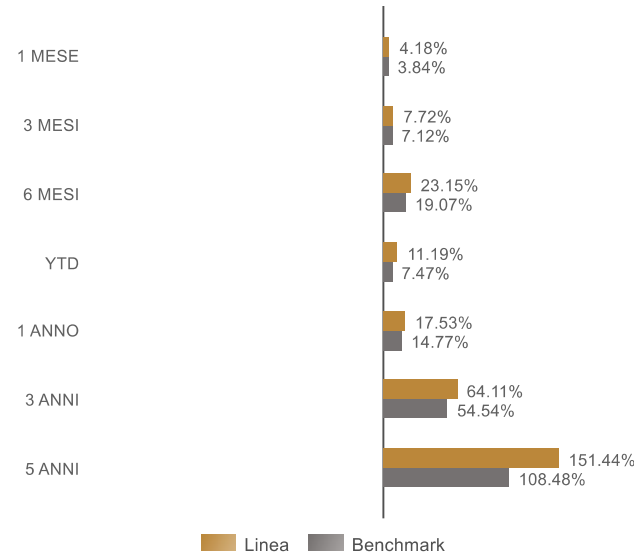
MSCI World Net TR in USD conv. in Euro	100%
----------------------------------------	------

Politica di investimento

Il patrimonio è prevalentemente investito in Titoli di Capitale negoziati sui mercati azionari internazionali senza alcuna esclusione, senza alcun vincolo nella selezione degli strumenti e senza alcuna limitazione relativamente al grado di capitalizzazione ed al settore industriale degli emittenti. Gli strumenti finanziari oggetto dell'investimento di tale linea possono essere prevalentemente o anche esclusivamente quote e/o azioni di OICR che investono sui mercati internazionali, senza alcuna esclusione. Gli investimenti hanno 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. La linea di gestione potrà investire in strumenti a ridotta liquidabilità e/o altamente volatili.

Risultati della gestione

Performance cumulate



Dati di Rischio

Volatilità annualizzata realizzata* 17,03%

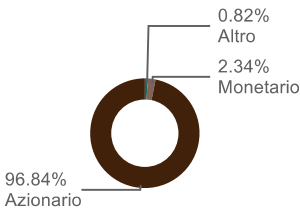
* La volatilità realizzata viene calcolata con rendimenti settimanali su 1 anno mobile a partire dal 1 gennaio 2021

Analisi del portafoglio

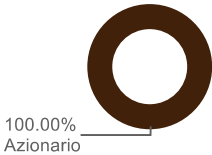
Scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 31-ott-25	BMK al 31-ott-25
Monetario	2,34%	0,00%
Azionario	96,84%	100,00%
Altro	0,82%	0,00%

Composizione Linea al 31-ott-25



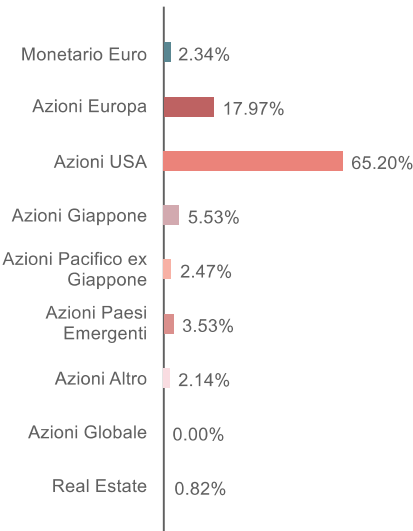
Composizione BMK al 31-ott-25



Dettaglio scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 31-ott-25	BMK al 31-ott-25
Monetario Euro	2,34%	0,00%
Azioni Europa	17,97%	16,00%
Azioni USA	65,20%	73,00%
Azioni Giappone	5,53%	5,00%
Azioni Pacifico ex Giappone	2,47%	3,00%
Azioni Paesi Emergenti	3,53%	0,00%
Azioni Altro	2,14%	0,00%
Azioni Globale	0,00%	3,00%
Real Estate	0,82%	0,00%

Composizione Linea al 31-ott-25



Principali posizioni in portafoglio

ISIN	Strumento	Macro asset class	Asset class	Peso
US00287Y1091	ABBVIE INC	Azionario	Azioni USA	0,39%
IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A	Azionario	Azioni USA	0,37%
DE000A1EWWWADIDAS AG		Azionario	Azioni Europa	0,78%
US00724F1012	ADOBE INC	Azionario	Azioni USA	0,91%
US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES	Azionario	Azioni USA	0,73%
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A	Azionario	Azioni USA	3,08%
LU1900068328	AM MSCI AC APAC EX JPN-ETF A	Azionario	Azioni Pacifico ex Giappone	2,47%
US0231351067	AMAZON.COM INC	Azionario	Azioni USA	2,32%
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	Azionario	Azioni Europa	0,46%
US0378331005	APPLE INC	Azionario	Azioni USA	3,12%
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC	Azionario	Azioni USA	0,67%
JE00BTDN8H13	APTIV PLC	Azionario	Azioni USA	0,72%
US0404132054	ARISTA NETWORKS INC	Azionario	Azioni USA	0,78%
NL0010273215	ASML HOLDING NV	Azionario	Azioni Europa	0,53%
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	Azionario	Azioni Europa	0,82%
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	Azionario	Azioni Europa	0,51%
US0605051046	BANK OF AMERICA CORP	Azionario	Azioni USA	2,01%
GB0000811801	BARRATT REDROW PLC	Azionario	Azioni Europa	0,79%
US0846707026	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Azionario	Azioni USA	0,78%
GB0001367019	BRITISH LAND CO PLC	Altro	Real Estate	0,82%
US11135F1012	BROADCOM INC	Azionario	Azioni USA	2,69%
US1273871087	CADENCE DESIGN SYS INC	Azionario	Azioni USA	0,65%
CA13321L1085	CAMECO CORP	Azionario	Azioni Altro	2,14%
US14040H1059	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	Azionario	Azioni USA	0,92%
US1696561059	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	Azionario	Azioni USA	0,25%
US1912161007	COCA-COLA CO/THE	Azionario	Azioni USA	0,38%
US1941621039	COLGATE-PALMOLIVE CO	Azionario	Azioni USA	0,61%
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	Azionario	Azioni Europa	0,71%
US2193501051	CORNING INC	Azionario	Azioni USA	0,69%
US2441991054	DEERE & CO	Azionario	Azioni USA	0,63%
US24703L2025	DELL TECHNOLOGIES -C	Azionario	Azioni USA	1,98%
US2473617023	DELTA AIR LINES INC	Azionario	Azioni USA	0,49%
DE0005552004	DHL GROUP	Azionario	Azioni Europa	0,67%
IE00B8KQN827	EATON CORP PLC	Azionario	Azioni USA	1,23%
US5324571083	ELI LILLY & CO	Azionario	Azioni USA	1,77%
US2910111044	EMERSON ELECTRIC CO	Azionario	Azioni USA	0,99%
IT0003128367	ENEL SPA	Azionario	Azioni Europa	0,51%
EUR	EUR	Monetario	Monetario Euro	2,34%
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP	Azionario	Azioni USA	0,97%
US31428X1063	FEDEX CORP	Azionario	Azioni USA	0,52%
US35671D8570	FREEMPORT-MCMORAN INC	Azionario	Azioni USA	1,24%
US4062161017	HALLIBURTON CO	Azionario	Azioni USA	0,69%
NL0000009165	HEINEKEN NV	Azionario	Azioni Europa	0,50%
IE00B44T3H88	HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	3,53%
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	Azionario	Azioni Europa	0,62%
NL0011821202	ING GROEP NV	Azionario	Azioni Europa	0,97%
IE00BPRCH686	INVESCO JPX-NIKKEI 400	Azionario	Azioni Giappone	5,53%
US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	Azionario	Azioni USA	0,51%
IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATION	Azionario	Azioni USA	0,75%
US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO	Azionario	Azioni USA	0,98%
US4932671088	KEYCORP	Azionario	Azioni USA	0,60%
US49456B1017	KINDER MORGAN INC	Azionario	Azioni USA	1,11%
US5341871094	LINCOLN NATIONAL CORP	Azionario	Azioni USA	0,37%
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Azionario	Azioni Europa	0,41%
US58933Y1055	MERCK & CO. INC.	Azionario	Azioni USA	0,95%
US30303M1027	META PLATFORMS INC-CLASS A	Azionario	Azioni USA	1,38%
US5949181045	MICROSOFT CORP	Azionario	Azioni USA	3,51%
GB00BDR05C0	NATIONAL GRID PLC	Azionario	Azioni Europa	0,85%
US6516391066	NEWMONT CORP	Azionario	Azioni USA	1,69%
US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC	Azionario	Azioni USA	0,72%

Principali posizioni in portafoglio

ISIN	Strumento	Macro asset class	Asset class	Peso
US67066G1040	NVIDIA CORP	Azionario	Azioni USA	4,31%
US68389X1054	ORACLE CORP	Azionario	Azioni USA	1,06%
US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC	Azionario	Azioni USA	0,79%
IE00BLS09M33	PENTAIR PLC	Azionario	Azioni USA	1,29%
US7170811035	PFIZER INC	Azionario	Azioni USA	0,42%
US7416231022	PRIMO BRANDS CORP	Azionario	Azioni USA	0,42%
US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE	Azionario	Azioni USA	0,91%
NL0013654783	PROSUS NV	Azionario	Azioni Europa	2,51%
US7475251036	QUALCOMM INC	Azionario	Azioni USA	1,07%
US75886F1075	REGENERON PHARMACEUTICALS	Azionario	Azioni USA	0,58%
FR0013227113	S.O.I.T.E.C.	Azionario	Azioni Europa	0,36%
IT0005495657	SAIPEM SPA	Azionario	Azioni Europa	0,43%
US79466L3024	SALESFORCE INC	Azionario	Azioni USA	0,86%
FR0000120578	SANOFI	Azionario	Azioni Europa	0,67%
DE0007164600	SAP SE	Azionario	Azioni Europa	0,45%
US81762P1021	SERVICENOW INC	Azionario	Azioni USA	1,00%
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	Azionario	Azioni Europa	0,83%
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	Azionario	Azioni Europa	1,48%
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Azionario	Azioni Europa	0,85%
US8716071076	SYNOPSYS INC	Azionario	Azioni USA	0,72%
US1255231003	THE CIGNA GROUP	Azionario	Azioni USA	0,46%
US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Azionario	Azioni USA	0,44%
US90353T1007	UBER TECHNOLOGIES INC	Azionario	Azioni USA	0,66%
IT0005239360	UNICREDIT SPA	Azionario	Azioni Europa	1,26%
US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC	Azionario	Azioni USA	1,41%
US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	Azionario	Azioni USA	0,36%
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES	Azionario	Azioni USA	1,28%
US9311421039	WALMART INC	Azionario	Azioni USA	1,24%
US2546871060	WALT DISNEY CO/THE	Azionario	Azioni USA	0,77%