

Azionaria Internazionale

27 febbraio 2026

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:

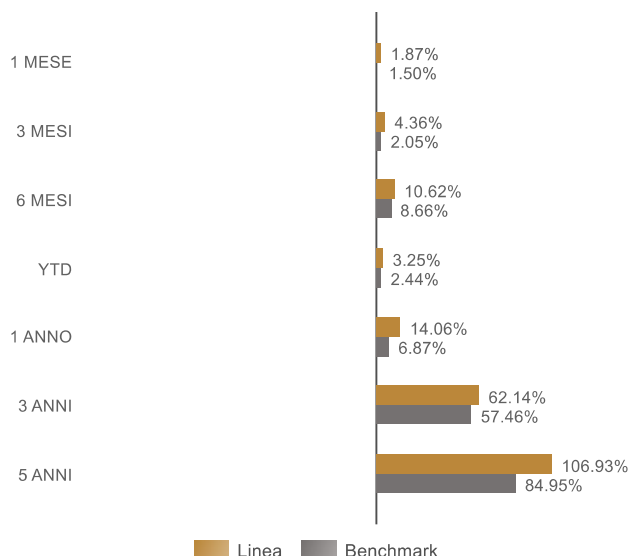
MSCI World Net TR in USD conv. in Euro	100%
--	------

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* 17,18%

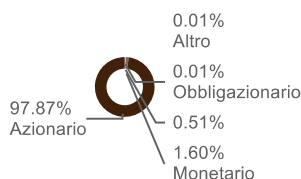
* La volatilità realizzata viene calcolata con rendimenti settimanali su 1 anno mobile a partire dal 1 gennaio 2021

Analisi del portafoglio

Scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 27-feb-26	BMK al 27-feb-26
Monetario	1,60%	0,00%
Obbligazionario	0,01%	0,00%
Azionario	97,87%	100,00%
Altro	0,01%	0,00%
	0,51%	0,00%

Composizione Linea al 27-feb-26



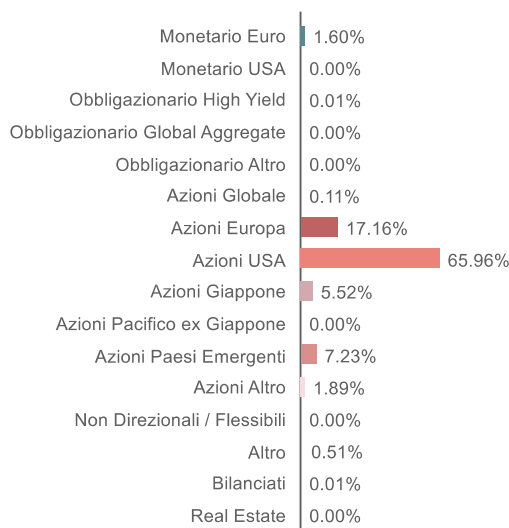
Composizione BMK al 27-feb-26



Dettaglio scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 27-feb-26	BMK al 27-feb-26
Monetario Euro	1,60%	0,00%
Monetario USA	0,00%	0,00%
Obbligazionario High Yield	0,01%	0,00%
Obbligazionario Global Aggregate	0,00%	0,00%
Obbligazionario Altro	0,00%	0,00%
Azioni Globale	0,11%	100,00%
Azioni Europa	17,16%	0,00%
Azioni USA	65,96%	0,00%
Azioni Giappone	5,52%	0,00%
Azioni Pacifico ex Giappone	0,00%	0,00%
Azioni Paesi Emergenti	7,23%	0,00%
Azioni Altro	1,89%	0,00%
Non Direzionali / Flessibili	0,00%	0,00%
Altro	0,51%	0,00%
Bilanciati	0,01%	0,00%
Real Estate	0,00%	0,00%

Composizione Linea al 27-feb-26



Principali posizioni in portafoglio

ISIN	Strumento	Macro asset class	Asset class	Peso
LU2393249326	ABR SV IS EU HYB-KEURACC	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	0,00%
IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A	Azionario	Azioni USA	0,69%
DE000A1EWWADIDAS	AG	Azionario	Azioni Europa	0,97%
US00724F1012	ADOBE INC	Azionario	Azioni USA	0,49%
NL0012969182	ADYEN NV	Azionario	Azioni Europa	0,45%
US02043Q1076	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	Azionario	Azioni USA	1,49%
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A	Azionario	Azioni USA	3,32%
US02079K1079	ALPHABET INC-CL C	Azionario	Azioni USA	0,00%
US02209S1033	ALTRIA GROUP INC	Azionario	Azioni USA	0,00%
LU2009202107	AM MSCI EMERG EX CHINA-ETF A	Altro	Altro	0,51%
LU0832435464	AM S&P 500 VIX F EN ROLL-EA	Altro	Non Direzionali / Flessibili	0,00%
US0231351067	AMAZON.COM INC	Azionario	Azioni USA	2,41%
AU000000APA1	APA GROUP	Azionario	Azioni Pacifico ex Giappone	0,00%
US0378331005	APPLE INC	Azionario	Azioni USA	3,37%
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC	Azionario	Azioni USA	0,57%
JE00BTDN8H13	APTIV PLC	Azionario	Azioni USA	0,32%
US0404132054	ARISTA NETWORKS INC	Azionario	Azioni USA	0,75%
USN070592100	ASML HOLDING NV-NY REG SHS	Azionario	Azioni Europa	0,00%
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	Azionario	Azioni Europa	0,56%
US0527691069	AUTODESK INC	Azionario	Azioni USA	0,77%
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	Azionario	Azioni Europa	0,54%
US0605051046	BANK OF AMERICA CORP	Azionario	Azioni USA	1,33%
US0640581007	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	Azionario	Azioni USA	0,00%
GB0031348658	BARCLAYS PLC	Azionario	Azioni Europa	0,70%
US0846707026	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Azionario	Azioni USA	0,92%
LU1791806000	BGF-GL HI YLD-I2 HDG EUR ACC	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	0,00%
LU0369584726	BGF-GL HI YLD-I2 USD ACC	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	0,00%
LU0212925753	BGF-GLBL ALLOC-A2 EUR HDG	Altro	Bilanciati	0,01%
LU0056508442	BGF-WRLD TECH-A2 USD	Azionario	Azioni Globale	0,08%
LU1573123160	BLUEBAY HIGH YLD ESG BD-SEUR	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	0,00%
US1011371077	BOSTON SCIENTIFIC CORP	Azionario	Azioni USA	0,57%
US11135F1012	BROADCOM INC	Azionario	Azioni USA	2,32%
US1273871087	CADENCE DESIGN SYS INC	Azionario	Azioni USA	0,61%
CA13321L1085	CAMECO CORP	Azionario	Azioni Altro	1,89%
CA13646K1084	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	Azionario	Azioni Altro	0,00%
LU0170293806	CANDR BONDS-GLB HIGH YLD-I-C	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	0,00%
US14040H1059	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	Azionario	Azioni USA	0,85%
US14149Y1082	CARDINAL HEALTH INC	Azionario	Azioni USA	0,00%
FR0010828137	CARMILA	Altro	Real Estate	0,00%
US16411R2085	CHENIERE ENERGY INC	Azionario	Azioni USA	0,00%
US1667641005	CHEVRON CORP	Azionario	Azioni USA	0,00%
US1696561059	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	Azionario	Azioni USA	0,38%
US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	Azionario	Azioni USA	0,00%
US1729674242	CITIGROUP INC	Azionario	Azioni USA	0,00%
US1844961078	CLEAN HARBORS INC	Azionario	Azioni USA	0,00%
US1912161007	COCA-COLA CO/THE	Azionario	Azioni USA	0,56%
US19260Q1076	COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	Azionario	Azioni USA	0,60%
US1941621039	COLGATE-PALMOLIVE CO	Azionario	Azioni USA	0,52%
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	Azionario	Azioni Europa	0,50%
US2193501051	CORNING INC	Azionario	Azioni USA	0,72%
US2441991054	DEERE & CO	Azionario	Azioni USA	0,00%
US24703L2025	DELL TECHNOLOGIES -C	Azionario	Azioni USA	1,47%
US2473617023	DELTA AIR LINES INC	Azionario	Azioni USA	0,45%
US2521311074	DEXCOM INC	Azionario	Azioni USA	0,42%
IE00B8KQN827	EATON CORP PLC	Azionario	Azioni USA	1,44%
US5324571083	ELI LILLY & CO	Azionario	Azioni USA	1,46%
US2910111044	EMERSON ELECTRIC CO	Azionario	Azioni USA	1,43%
GB00BL6K5J42	ENDEAVOUR MINING PLC	Azionario	Azioni Europa	1,42%
IT0003128367	ENEL SPA	Azionario	Azioni Europa	0,45%
NL0015000PB5	ERMENEGILDO ZEGNA NV	Azionario	Azioni Europa	0,00%



Principali posizioni in portafoglio

ISIN	Strumento	Macro asset class	Asset class	Peso
US5184391044	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	Azionario	Azioni USA	0,00%
EUR	EUR	Monetario	Monetario Euro	1,60%
LU1690376550	EURIZON IN-CTG CVTBL BD-IEA	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	0,00%
IT0005527616	EUROGROUP LAMINATIONS SPA	Azionario	Azioni Europa	0,00%
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP	Azionario	Azioni USA	0,72%
JP3802400006	FANUC CORP	Azionario	Azioni Giappone	0,00%
US31428X1063	FEDEX CORP	Azionario	Azioni USA	0,47%
NL0011585146	FERRARI NV	Azionario	Azioni USA	0,00%
LU0957027591	FIDELITY FND-EU HY-I ACC EUR	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	0,00%
US3167731005	FIFTH THIRD BANCORP	Azionario	Azioni USA	0,68%
US3493811034	FIGURE TECHNOLOGY SOLUT-CL A	Azionario	Azioni USA	0,00%
LU0366776432	FRANK-HIGH YIELD-I ACC-USD	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	0,00%
US35671D8570	FREEMPORT-MCMORAN INC	Azionario	Azioni USA	1,55%
US3580391056	FRESHPET INC	Azionario	Azioni USA	0,00%
GBP	GBP	Obbligazionario	Obbligazionario Altro	0,00%
US3755581036	GILEAD SCIENCES INC	Azionario	Azioni USA	0,00%
US38141G1040	GOLDMAN SACHS GROUP INC	Azionario	Azioni USA	0,00%
US4062161017	HALLIBURTON CO	Azionario	Azioni USA	0,32%
IE00B44T3H88	HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	4,68%
US4435731009	HUBSPOT INC	Azionario	Azioni USA	1,65%
NL0011821202	ING GROEP NV	Azionario	Azioni Europa	0,95%
LU0100598878	INV GLB CONSUMER TRDS-C	Azionario	Azioni Globale	0,01%
IE00BPRCH686	INVESCO JPX-NIKKEI 400	Azionario	Azioni Giappone	5,52%
US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	Azionario	Azioni USA	0,60%
IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATION	Azionario	Azioni USA	0,75%
IE00BF4G6Z54	JPM GL EM REI ACT UCITS ETF	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	2,55%
LU0129496690	JPMF-US TECH-C USD ACC	Azionario	Azioni USA	0,01%
US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO	Azionario	Azioni USA	0,92%
FR0000121485	KERING	Azionario	Azioni Europa	0,00%
US4932671088	KEYCORP	Azionario	Azioni USA	0,69%
US49456B1017	KINDER MORGAN INC	Azionario	Azioni USA	0,85%
HK0992009065	LENOVO GROUP LTD	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	0,00%
IE000S9YS762	LINDE PLC	Azionario	Azioni Europa	0,00%
GB00B0SWMJX3	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	Azionario	Azioni Europa	0,78%
NL0009434992	LYONDELLBASELL INDU-CL A	Azionario	Azioni USA	0,00%
US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS	Azionario	Azioni USA	0,00%
US57636Q1040	MASTERCARD INC - A	Azionario	Azioni USA	0,00%
US58933Y1055	MERCK & CO. INC.	Azionario	Azioni USA	1,24%
US30303M1027	META PLATFORMS INC-CLASS A	Azionario	Azioni USA	1,43%
US5950171042	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	Azionario	Azioni USA	0,00%
US5949181045	MICROSOFT CORP	Azionario	Azioni USA	3,10%
LU0868754200	MORGAN ST INV FD-GL INS-ZUSD	Azionario	Azioni Globale	0,02%
LU0042381250	MORGAN ST-US GROWTH FD-I	Azionario	Azioni USA	0,03%
LU0552385535	MSIF GLOBAL OPPORTUNITY-Z	Azionario	Azioni Globale	0,01%
JP3914400001	MURATA MANUFACTURING CO LTD	Azionario	Azioni Giappone	0,00%
US64110L1061	NETFLIX INC	Azionario	Azioni USA	0,67%
US6516391066	NEWMONT CORP	Azionario	Azioni USA	1,30%
US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC	Azionario	Azioni USA	0,53%
KYG6683N1034	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	Azionario	Azioni USA	0,00%
US67066G1040	NVIDIA CORP	Azionario	Azioni USA	4,24%
LU0628638206	ODDO-BHF EUR CR SH D-CP E	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	0,00%
US68389X1054	ORACLE CORP	Azionario	Azioni USA	0,70%
US6877931096	OSCAR HEALTH INC - CLASS A	Azionario	Azioni USA	0,00%
US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC	Azionario	Azioni USA	0,44%
IE00BLS09M33	PENTAIR PLC	Azionario	Azioni USA	0,99%
US7170811035	PFIZER INC	Azionario	Azioni USA	0,00%
CNE1000003X6	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	0,00%
US7416231022	PRIMO BRANDS CORP	Azionario	Azioni USA	0,43%
US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE	Azionario	Azioni USA	0,81%
NL0013654783	PROSUS NV	Azionario	Azioni Europa	1,94%
US7475251036	QUALCOMM INC	Azionario	Azioni USA	0,76%
US7512121010	RALPH LAUREN CORP	Azionario	Azioni USA	0,38%
US75886F1075	REGENERON PHARMACEUTICALS	Azionario	Azioni USA	0,41%
DE0007030009	RHEINMETALL AG	Azionario	Azioni Europa	1,45%
LU0990544842	ROBECO HIGH YLD BD-I USD	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	0,00%

IT0005495657	SAIPEM SPA	Azionario	Azioni Europa	0,56%
US79466L3024	SALESFORCE INC	Azionario	Azioni USA	0,00%
FR0000120578	SANOFI	Azionario	Azioni Europa	0,53%
DE0007164600	SAP SE	Azionario	Azioni Europa	0,97%
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	Azionario	Azioni Europa	0,51%
US81762P1021	SERVICENOW INC	Azionario	Azioni USA	1,51%
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	Azionario	Azioni Europa	0,52%
US82900L1026	SIMPLY GOOD FOODS CO/THE	Azionario	Azioni USA	0,00%
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	Azionario	Azioni Europa	1,66%
IE00B44Z5B48	SS SPD MS AL CO WO UC ET-USD	Azionario	Azioni Europa	0,27%
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Azionario	Azioni Europa	0,78%
US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS INC	Azionario	Azioni USA	0,00%
US1255231003	THE CIGNA GROUP	Azionario	Azioni USA	0,52%
US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Azionario	Azioni USA	0,39%
LU2051742067	UBAM-GLB HI YLD SO EX DU-IHE	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	0,00%
US90353T1007	UBER TECHNOLOGIES INC	Azionario	Azioni USA	0,69%
LU2094083099	UBS LUX B-EU H/Y-IA3 EUR ACC	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	0,00%
IT0005239360	UNICREDIT SPA	Azionario	Azioni Europa	0,64%
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	Azionario	Azioni USA	0,00%
US9029733048	US BANCORP	Azionario	Azioni USA	0,72%
USD	USD	Monetario	Monetario USA	0,00%
US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC	Azionario	Azioni USA	1,05%
US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	Azionario	Azioni USA	0,48%
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES	Azionario	Azioni USA	1,09%
US9311421039	WALMART INC	Azionario	Azioni USA	0,75%
US2546871060	WALT DISNEY CO/THE	Azionario	Azioni USA	0,75%
US94106L1098	WASTE MANAGEMENT INC	Azionario	Azioni USA	0,40%
IE0004890525	WEL GL HG YID BD-S US AC UNH	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	0,00%
IE000EESGXZ0	WELL EUR HIGH YLD BND-EÃ¿Ä¿Ä~ACCU	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	0,00%
US98389B1008	XCEL ENERGY INC	Azionario	Azioni USA	0,00%
US9897011071	ZIONS BANCORP NA	Azionario	Azioni USA	0,72%

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.