

Caratteristiche della linea

Inizio gestione	02 Gennaio 2005
Livello di rischio massimo	Alto
Soglia minima di ingresso	500.000,00
Esposizione azionaria massima	100%

Benchmark:

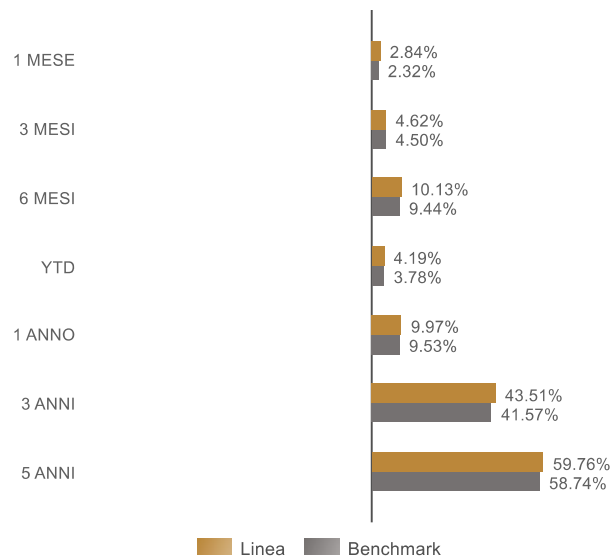
ICE BofA Euro Treasury Bill Index (EGB0) in EUR	10%
MSCI EMU NETR Index in EUR	45%
MSCI World Ex EMU in USD	30%
JPM GBI GLOBAL Unhedged in EUR	15%

Politica di investimento

La linea è caratterizzata dalla costruzione di un portafoglio orientato ad uno stabile e preponderante insieme di Titoli di Capitale (incluse quote e/o azioni di OICR aventi caratteristiche compatibili), diversificati sui mercati internazionali, con possibili investimenti negli strumenti finanziari appartenenti alle altre categorie previste dalla presente linea. La componente azionaria può raggiungere il 100% del patrimonio.

Risultati della gestione

Performance cumulate



Dati di Rischio

Volatilità annualizzata realizzata* 11,24%

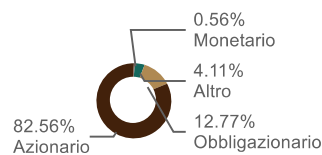
* La volatilità realizzata viene calcolata con rendimenti settimanali su 1 anno mobile a partire dal 1 gennaio 2021

Analisi del portafoglio

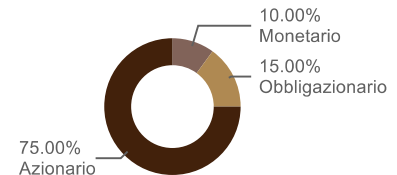
Scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 27-feb-26	BMK al 27-feb-26
Monetario	0,56%	10,00%
Obbligazionario	12,77%	15,00%
Azionario	82,56%	75,00%
Altro	4,11%	0,00%

Composizione Linea al 27-feb-26



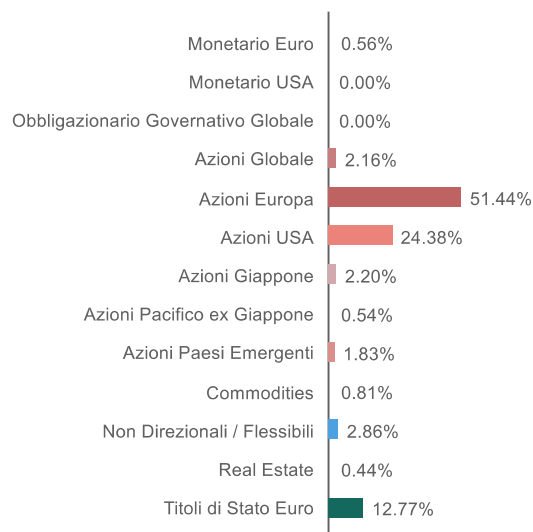
Composizione BMK al 27-feb-26



Dettaglio scomposizione per Asset Allocation

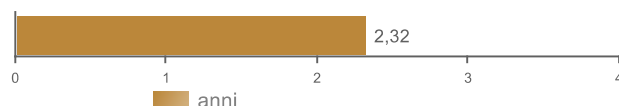
	Linea al 27-feb-26	BMK al 27-feb-26
Monetario Euro	0,56%	10,00%
Monetario USA	0,00%	0,00%
Obbligazionario Governativo Globale	0,00%	15,00%
Azioni Globale	2,16%	30,00%
Azioni Europa	51,44%	45,00%
Azioni USA	24,38%	0,00%
Azioni Giappone	2,20%	0,00%
Azioni Pacifico ex Giappone	0,54%	0,00%
Azioni Paesi Emergenti	1,83%	0,00%
Commodities	0,81%	0,00%
Non Direzionali / Flessibili	2,86%	0,00%
Real Estate	0,44%	0,00%
Titoli di Stato Euro	12,77%	0,00%

Composizione Linea al 27-feb-26



Duration

Duration del portafoglio (anni) 2,32



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
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	Azionario	Azioni Europa	0,87%
NL0000235190	AIRBUS SE	Azionario	Azioni Europa	0,50%
DE0008404005	ALLIANZ SE-REG	Azionario	Azioni Europa	0,62%
LU1900066462	AM MSCI EAST EUR EX RU-ETF A	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	0,73%
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	Azionario	Azioni Europa	0,76%
NL0010273215	ASML HOLDING NV	Azionario	Azioni Europa	3,04%
ES0113211835	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	Azionario	Azioni Europa	0,75%
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	Azionario	Azioni Europa	1,07%
DE000BASF111	BASF SE	Azionario	Azioni Europa	0,67%
FR0000120503	BOUYGUES SA	Azionario	Azioni Europa	0,53%
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	Azionario	Azioni Europa	1,01%
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	Azionario	Azioni Europa	0,48%
LU3008629340	D-X MSCI EMU SCRND UCITS ETF	Azionario	Azioni Europa	1,06%
LU2870272577	D-X MSCI US SCRND UCITS ETF	Azionario	Azioni USA	4,81%
LU2870272650	D-X MSCI USA SCN UCIT ETF XH	Azionario	Azioni USA	2,42%
LU2870272908	D-X MSCI WRLD SCRND UCITS ETF	Azionario	Azioni Globale	2,16%
DE000BU2D004	DBR 2 1/2 08/15/54	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	10,33%
DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE AG	Azionario	Azioni Europa	1,27%
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Azionario	Azioni Europa	0,62%
DE0005552004	DHL GROUP	Azionario	Azioni Europa	0,86%
LU0717016462	EIS-PB EQUITY US	Azionario	Azioni USA	5,13%
FR0010208488	ENGIE	Azionario	Azioni Europa	0,93%
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA	Azionario	Azioni Europa	0,55%
EUR	EUR	Monetario	Monetario Euro	0,56%
LU0388707696	FONDITALIA-EQY USA BLUE CH-T	Azionario	Azioni USA	1,90%
IT0000062072	GENERALI	Azionario	Azioni Europa	1,81%
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL	Azionario	Azioni Europa	0,82%
ES0144580Y14	IBERDROLA SA	Azionario	Azioni Europa	1,60%
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	Azionario	Azioni Europa	0,62%
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	Azionario	Azioni Europa	0,70%
NL0011821202	ING GROEP NV	Azionario	Azioni Europa	0,54%
LU2676764884	INTERFD-EQUI TACT ALL-PART A	Altro	Non Direzionali / Flessibili	2,86%
LU0109669738	INTERFUND-EQTY GLB EMG MKTS	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	0,53%
LU0074299248	INTERFUND-EQUITY JAPAN-A	Azionario	Azioni Giappone	2,20%
LU0074297978	INTERFUND-EURO BOND LNG TERM	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	2,44%
LU1775950634	INVESCO-ASIA EQUITY-S USDACC	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	0,58%
IE00BFNM3G45	ISHARE MSCI USA SCR UCITS-UA	Azionario	Azioni USA	9,12%
DE0005933923	ISHARES MDAX UCITS DE EUR A	Azionario	Azioni Europa	0,96%
IE00BFNM3B99	ISHRS MS EM IM SCR UCI-USDAC	Azionario	Azioni Europa	5,77%
FI0009013403	KONE OYJ-B	Azionario	Azioni Europa	0,86%
NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV	Azionario	Azioni Europa	0,96%
FR0000120321	L'OREAL	Azionario	Azioni Europa	1,41%
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Azionario	Azioni Europa	1,21%
DE0007100000	MERCEDES-BENZ GROUP AG	Azionario	Azioni Europa	0,49%
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	Azionario	Azioni Europa	0,56%
FI4000297767	NORDEA BANK ABP	Azionario	Azioni Europa	0,89%
NL0013654783	PROSUS NV	Azionario	Azioni Europa	0,37%
DE0007030009	RHEINMETALL AG	Azionario	Azioni Europa	0,39%
FR0000120578	SANOFI	Azionario	Azioni Europa	0,66%
DE0007164600	SAP SE	Azionario	Azioni Europa	1,02%
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	Azionario	Azioni Europa	1,68%
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	Azionario	Azioni Europa	0,84%
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	Azionario	Azioni Europa	0,54%
IE00B4YBJ215	SS SPDR S&P 400 US MID CAP U	Azionario	Azioni USA	1,01%
FR0000120271	TOTALENERGIES SE	Azionario	Azioni Europa	1,23%
LU0977261329	UBS MSCI SWITZERLAND CHF ACC	Azionario	Azioni Europa	0,66%
BE0003739530	UCB SA	Azionario	Azioni Europa	0,78%
IT0005239360	UNICREDIT SPA	Azionario	Azioni Europa	0,59%
USD	USD	Monetario	Monetario USA	0,00%
FR0000125486	VINCI SA	Azionario	Azioni Europa	0,49%



Principali posizioni in portafoglio

ISIN	Strumento	Macro asset class	Asset class	Peso
DE000A1ML7J1	VONOVIA SE	Altro	Real Estate	0,44%
GB00B15KYG56	WT INDUSTRIAL METALS	Altro	Commodities	0,81%
LU0292097747	X MSCI UK ESG 1D	Azionario	Azioni Europa	1,51%
LU2976315510	YIS MSCI EMU UNIVERSAL-Z	Azionario	Azioni Europa	5,90%
LU2976314380	YIS MSCI PAC EXJP UNIV-Z	Azionario	Azioni Pacifico ex Giappone	0,54%