

Caratteristiche della linea

Inizio gestione	01 Aprile 2021
Livello di rischio massimo	Alto
Soglia minima di ingresso	500.000,00
Esposizione azionaria massima	70%

Benchmark:

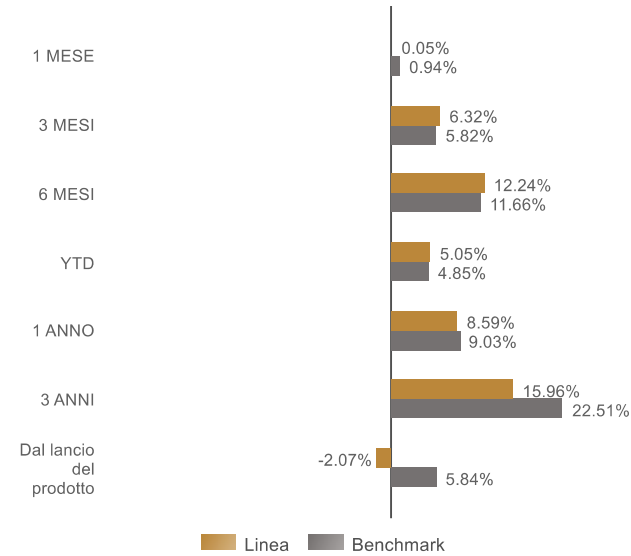
Bloomberg China Aggregate Total Return Index Unhedged EUR	50%
MSCI China All Shares Net Total Return Index	50%

Politica di investimento

La componente azionaria non può superare il 70% del patrimonio, salvo il temporaneo superamento determinato dal rialzo delle quotazioni relative agli strumenti finanziari in portafoglio. Il patrimonio può 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 in titoli denominati in renminbi, dollaro di Hong Kong, nelle divise di Stati appartenenti all'OCSE ed in particolare nelle divise degli Stati appartenenti all'Unione Europea, Stati Uniti d'America, Regno Unito, sono pari ad almeno il 50% del patrimonio.

Risultati della gestione

Performance cumulate



Dati di Rischio

Volatilità annualizzata realizzata* 11,13%

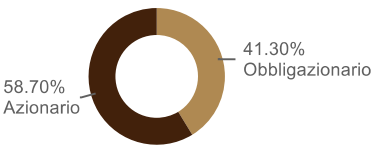
* La volatilità realizzata viene calcolata con rendimenti settimanali su 1 anno mobile a partire dal 1 gennaio 2021

Analisi del portafoglio

Scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 31-ott-25	BMK al 31-ott-25
Obbligazionario	41,30%	50,00%
Azionario	58,70%	50,00%

Composizione Linea al 31-ott-25



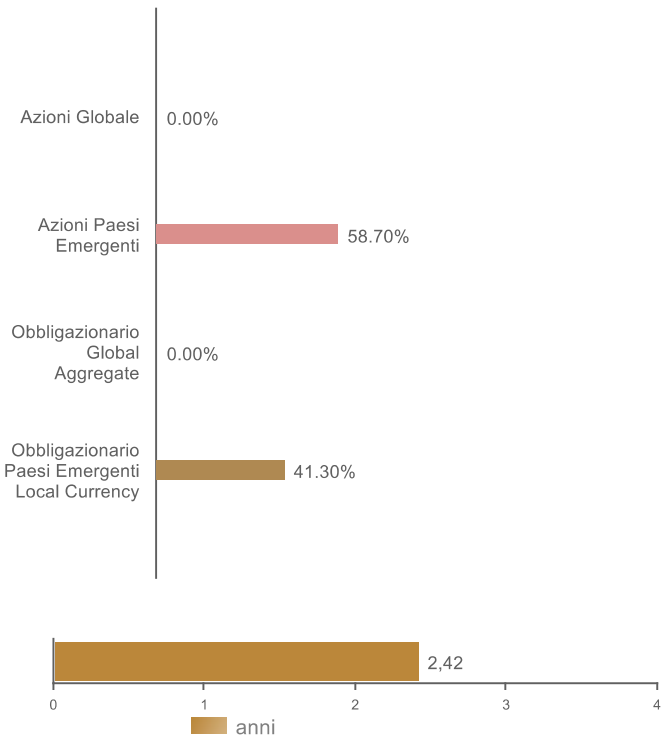
Composizione BMK al 31-ott-25



Dettaglio scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 31-ott-25	BMK al 31-ott-25
Azioni Globale	0,00%	50,00%
Azioni Paesi Emergenti	58,70%	0,00%
Obbligazionario Global Aggregate	0,00%	50,00%
Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	41,30%	0,00%

Composizione Linea al 31-ott-25



Duration

Duration del portafoglio (anni) 2,42

Principali posizioni in portafoglio

ISIN	Strumento	Macro asset class	Asset class	Peso
LU1841731745	AMUNDI MSCI CHINA-ETF ACC	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	10,52%
LU1580142898	BGF-CHINA SYS A-SHR-I2 USD	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	2,88%
LU1529955392	EURIZON BOND AGGREGATE RMB-Z	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	7,54%
LU2342239170	FONDITALIA-CHINA BOND-T EUR	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	7,89%
LU0553727057	FONDITALIA-EQTY CHINA F32-T	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	5,89%
LU2685190501	HSBC GL INV-CHINESE EQUI-XCE	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	5,73%
IE00BMWXKN3	HSBC HANG SENG TECH UCITS ET	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	2,58%
IE000N5JOGS2	HSBC ICAV CH GOV LO BND ETF	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	3,54%
IE00BYPC1H27	ISHARES CHINA CNY BOND USD-D	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	9,24%
LU1164801158	PIC-CHIN LO CUR DEB-I EUR CA	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	5,12%
LU0845699338	SCHR ISF-CH LC BD-C-ACCE	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	1,67%
LU1713307699	SCHRODER INTL SEL CHINA A-C	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	4,92%
LU1831875205	SISF ALL CHINA EQUITY-C USD	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	6,78%
LU2442770041	TROWE PRICE-CHINA EVO EQ-I1	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	5,02%
LU2061828062	UBS EQ-ALL CHINA USD-IA3A	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	8,44%
IE00BKFB6K94	UBS ETF MSCI CHINA A USD ACC	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	3,10%
LU2262945384	UBS LUX-CHIN A OPP USD-IA3	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	2,84%
LU2275736432	UBS-CHN FX IN RMB-IA3EURACC	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	6,30%