

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:

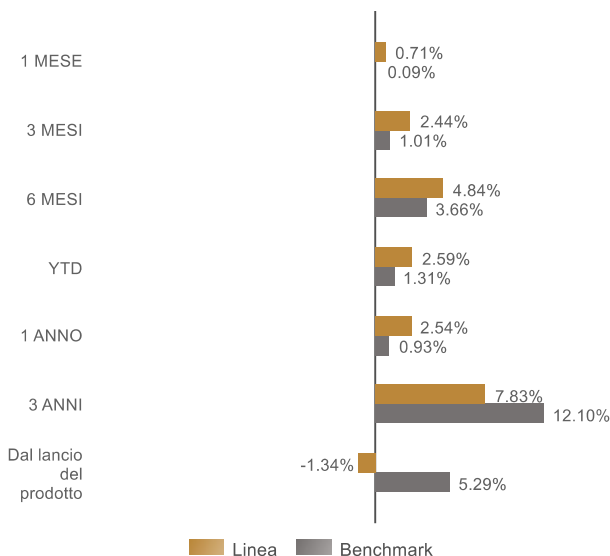
MSCI China All Shares Net Total Return Index	50%
Bloomberg China Aggregate Total Return Index Unhedged EUR	50%

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* 10,71%

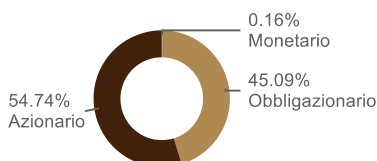
* La volatilità realizzata viene calcolata con rendimenti settimanali su 1 anno mobile a partire dal 1 gennaio 2021

Scomposizione per Asset Allocation

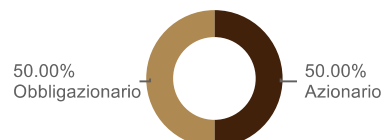
	Linea al 27-feb-26	BMK al 27-feb-26
Monetario	0,16%	0,00%
Obbligazionario	45,09%	50,00%
Azionario	54,74%	50,00%

Analisi del portafoglio

Composizione Linea al 27-feb-26



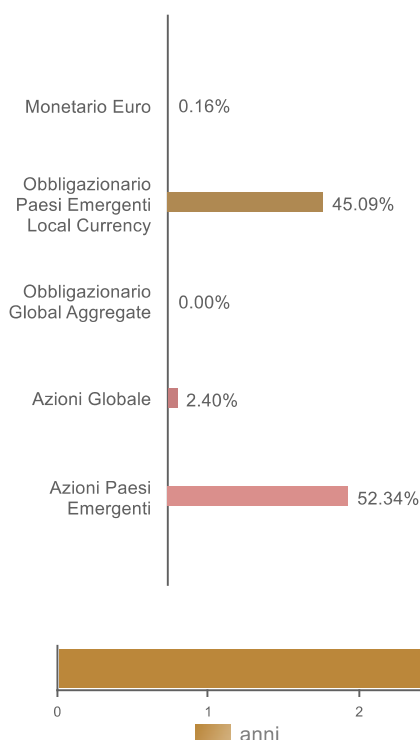
Composizione BMK al 27-feb-26



Dettaglio scomposizione per Asset Allocation

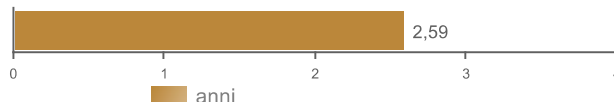
	Linea al 27-feb-26	BMK al 27-feb-26
Monetario Euro	0,16%	0,00%
Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	45,09%	0,00%
Obbligazionario Global Aggregate	0,00%	50,00%
Azioni Globale	2,40%	50,00%
Azioni Paesi Emergenti	52,34%	0,00%

Composizione Linea al 27-feb-26



Duration

Duration del portafoglio (anni) 2,59



Principali posizioni in portafoglio

ISIN	Strumento	Macro asset class	Asset class	Peso
LU1580142898	BGF-CHINA SYS A-SHR-I2 USD	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	2,93%
EUR	EUR	Monetario	Monetario Euro	0,16%
LU1529955392	EURIZON BOND AGGREGATE RMB-Z	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	8,78%
LU2342239170	FONDITALIA-CHINA BOND-T EUR	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	8,66%
LU0553727057	FONDITALIA-EQTY CHINA F32-T	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	4,54%
LU2685190501	HSBC GL INV-CHINESE EQUI-XCE	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	4,28%
IE00N5JOGS2	HSBC ICAV CH GOV LO BND ETF	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	3,88%
IE00BYPC1H27	ISHARES CHINA CNY BOND USD-D	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	8,73%
IE00NFR7C63	ISHARES CHINA TECH USD ACC	Azionario	Azioni Globale	2,40%
IE00BJ5JPG56	ISHARES MSCI CHINA USD ACC	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	9,09%
LU2054627679	JPMORGAN CN A SH OPP-I2 ER A	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	2,92%
LU3093647595	M&G LUX ASI LO CU B-E CI H A	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	0,89%
LU2832875210	M&G LUX ASI LO CU B-EURCIACC	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	0,89%
LU1164801158	PIC-CHIN LO CUR DEB-I EUR CA	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	5,16%
LU0845699338	SCHR ISF-CH LC BD-C-ACCE	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	1,64%
LU1713307699	SCHRODER INTL SEL CHINA A-C	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	4,77%
LU1831875205	SISF ALL CHINA EQUITY-C USD	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	7,68%
LU2442770041	TROWE PRICE-CHINA EVO EQ-I1	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	5,36%
LU2061828062	UBS EQ-ALL CHINA USD-IA3A	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	7,28%
IE00BKFB6K94	UBS ETF MSCI CHINA A USD ACC	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	3,50%
LU2275736432	UBS-CHN FX IN RMB-IA3EURACC	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	6,47%