

Mix Real Asset

27 febbraio 2026

Caratteristiche della linea

Inizio gestione	21 Giugno 2021
Livello di rischio massimo	Alto
Soglia minima di ingresso	500.000,00
Esposizione azionaria massima	60%

Benchmark:

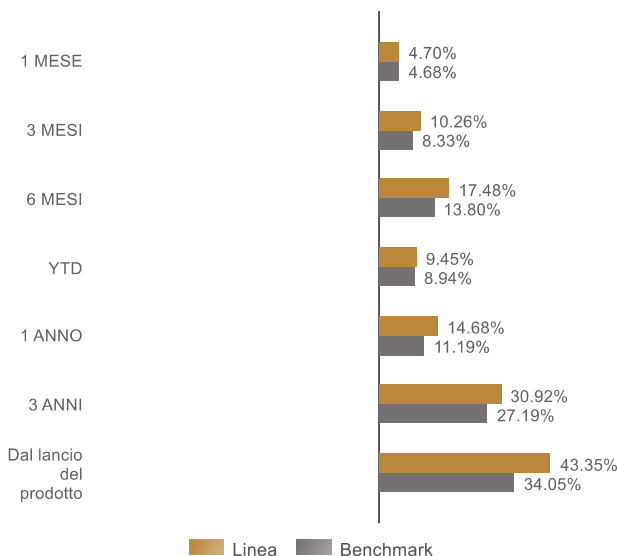
JPM GBI-EM Global Div Composite in EUR	10%
MSCI ACWI Infrastructure Index in USD	10%
ICE BofA Global Inflation-Linked Gover Index (WOGI) Eur Hdg	30%
MSCI ACWI Real Estate GICS 1 in USD	10%
Bloomberg Commodity Index Total Return in USD	15%
Bloomberg Gold Subindex Total Return in USD	5%
MSCI World Value Net Total Return USD Index	10%
MSCI ACWI Commodity Producers Net Total Return Index	10%

Politica di investimento

Il portafoglio investe tra il 20% e il 60% del patrimonio in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e tra il 20% e il 60% del patrimonio in strumenti finanziari di natura azionaria. Sono altresì ammessi investimenti di altra tipologia e natura fino ad un massimo del 40%. Il portafoglio privilegia investimenti in classi di attivo e settori connessi alla crescita economica globale e/o in grado di mitigare gli effetti negativi dettati da un rialzo dell'inflazione quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, Inflation Linked Bonds, commodities, valute emergenti, settore immobiliare, settore delle infrastrutture. Gli investimenti in 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, sono pari ad almeno il 50% del patrimonio.

Risultati della gestione

Performance cumulate



Dati di Rischio

Volatilità annualizzata realizzata* 8,79%

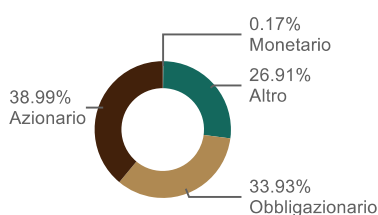
* La volatilità realizzata viene calcolata con rendimenti settimanali su 1 anno mobile a partire dal 1 gennaio 2021

Analisi del portafoglio

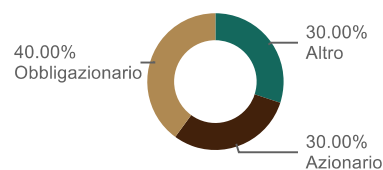
Scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 27-feb-26	BMK al 27-feb-26
Monetario	0,17%	0,00%
Obbligazionario	33,93%	40,00%
Azionario	38,99%	30,00%
Altro	26,91%	30,00%

Composizione Linea al 27-feb-26



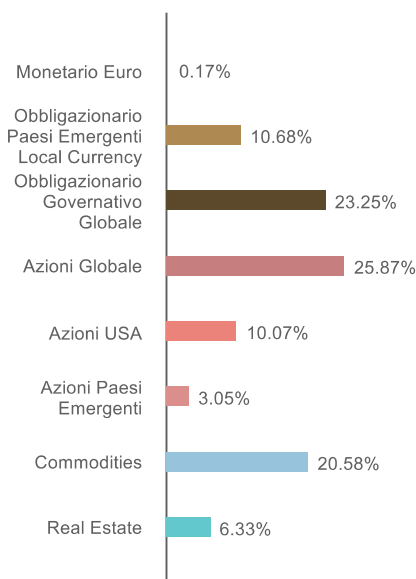
Composizione BMK al 27-feb-26



Dettaglio scomposizione per Asset Allocation

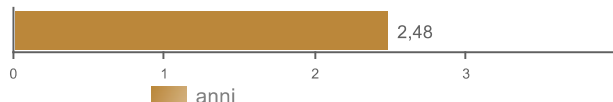
	Linea al 27-feb-26	BMK al 27-feb-26
Monetario Euro	0,17%	0,00%
Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	10,68%	0,00%
Obbligazionario Governativo Globale	23,25%	40,00%
Azioni Globale	25,87%	30,00%
Azioni USA	10,07%	0,00%
Azioni Paesi Emergenti	3,05%	0,00%
Commodities	20,58%	30,00%
Real Estate	6,33%	0,00%

Composizione Linea al 27-feb-26



Duration

Duration del portafoglio (anni) 2,48



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
LU0227145629	AXA WORLD FD-GL INFLAT I-ACC	Obbligazionario	Obbligazionario Governativo Globale	5,18%
LU0252963383	BGF-WORLD MINING FUND-ED2	Azionario	Azioni Globale	4,86%
LU3132432900	D-X BBG DIV COMDTY AND METAL	Altro	Commodities	2,18%
EUR	EUR	Monetario	Monetario Euro	0,17%
IE0001214449	FTGF CLEARBRDG US VL F-SUSDA	Azionario	Azioni USA	5,68%
GB00B00FHZ82	GOLD BULLION SECURITIES LTD	Altro	Commodities	5,14%
LU0397156430	GSSI-GSQ MOD BB TR PORT-C	Altro	Commodities	13,26%
LU0683057482	INTERFUND-EM MRKT LO CUR B-H	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	1,41%
LU0123381807	INTERFUND-EM MRKT LO CUR BND	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	6,87%
LU2014294636	INVESCO-EMMKT LOC DBT-SEURA	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	2,40%
IE00B6R52143	ISHARES AGRIBUSINESS	Azionario	Azioni Globale	1,74%
IE00063FT9K6	ISHARES COPPER MINERS UCITS	Azionario	Azioni Globale	1,03%
IE00BK5BCH80	L&G CLEAN ENERGY UCITS ETF	Azionario	Azioni Globale	1,54%
IE00BMW3QX54	L&G ROBO GLOBAL ROBOTICS&AUT	Azionario	Azioni Globale	1,50%
IE0033666466	PIMCO-GL REAL RTN-INSEHEDACC	Obbligazionario	Obbligazionario Governativo Globale	18,07%
IE00BRS5SW33	PIMCO-MLP & EN INFRS-INEHA	Azionario	Azioni USA	2,02%
IE00B8GF1M35	SS SP DO JO GLO RE ES UCI-US	Altro	Real Estate	6,33%
IE00BJ38QD84	SS SPDR RUSSELL 2000 US SMAL	Azionario	Azioni USA	2,37%
IE00BTJRM35	X MSCI EM 1C	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	3,05%
IE00BM67HM91	X MSCI WORLD ENERGY 1C	Azionario	Azioni Globale	5,89%
LU0322253229	X S&P GLOBAL INFRA SWAP 1C	Azionario	Azioni Globale	9,32%