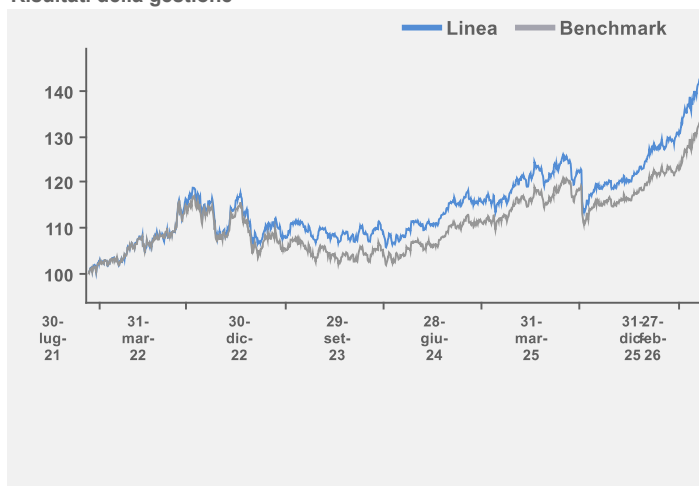
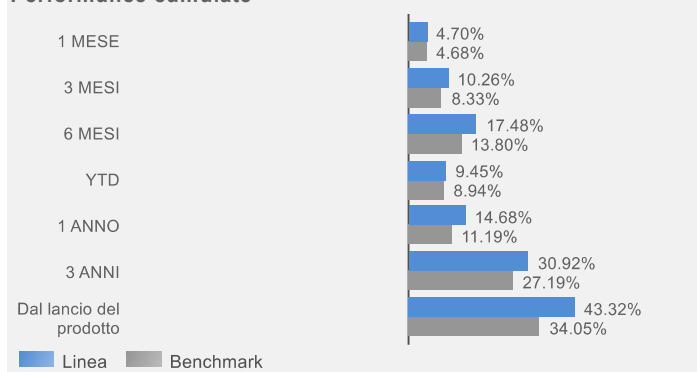


Risultati della gestione



Performance cumulate



Tema d'investimento

Real Asset è un Foglio attivo verso benchmark, che investe in fondi ed ETF, caratterizzato da un'ampia diversificazione a livello globale tra i principali mercati azionari, obbligazionari e delle commodities con l'obiettivo di prendere esposizione su quelle classi di attivo in grado di trarre beneficio dai trend di rialzo dell'inflazione (es. Inflation Linked Bonds, commodities, valute emergenti, REITs, settore delle infrastrutture, etc.).

Caratteristiche della linea

Inizio gestione	21 Giugno 2021
Livello di rischio massimo	Alto
Soglia minima di ingresso	5.000,00

Benchmark:

ICE BofA Global Inflation-Linked Gover Index (W0GI) Eur Hdg	30%
MSCI World Value Net Total Return USD Index	10%
Bloomberg Commodity Index Total Return in USD	15%
MSCI ACWI Real Estate GICS 1 in USD	10%
MSCI ACWI Infrastructure Index in USD	10%
MSCI ACWI Commodity Producers Net Total Return Index	10%
JPM GBI-EM Global Div Composite in EUR	10%
Bloomberg Gold Subindex Total Return in USD	5%

Volatilità annualizzata realizzata	8,79%
------------------------------------	-------

Obiettivo dell'investimento

Il Foglio 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 Foglio 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.

Analisi del portafoglio

Posizioni in portafoglio

Strumento	Società di Gestione	Peso
PIMCO-GL REAL RTN-INSEHEDACC	PIMCO	18,12%
GSSI-GSQ MOD BB TR PORT-C	Goldman Sachs	13,29%
X S&P GLOBAL INFRA SWAP 1C	DEUTSCHE BANK	9,33%
INTERFUND EMERGING MARKETS LOCAL	FAMI	6,90%
SS SP DO JO GLO RE ES UCI-US	State Street Global Advisors	6,35%
X MSCI WORLD ENERGY 1C	Concept Fund Solutions PLC ET	5,93%
FTGF CLEARBRDG US VL F-SUSDA	LEGG MASON INVESTMENTS :	5,65%
AXA WORLD FD-GL INFLAT I-ACC	AXA FUNDS MANAGEMENT S.	5,12%
GOLD BULLION SECURITIES LTD	Gold Bullion Securities Ltd	5,10%
BGF-WORLD MINING FUND-ED2	BlackRock	4,86%
X MSCI EM 1C	Concept Fund Solutions PLC ET	3,08%
SS SPDR RUSSELL 2000 US SMAL	State Street Global Advisors	2,37%
INVESCO-EMMKT LOC DBT-SEURA	Invesco Funds	2,35%
D-X BBG DIV COMDTY AND METAL	AILIS	2,16%
PIMCO-MLP & EN INFRS-INEHA	PIMCO	2,06%

Scomposizione per classi di attivo

