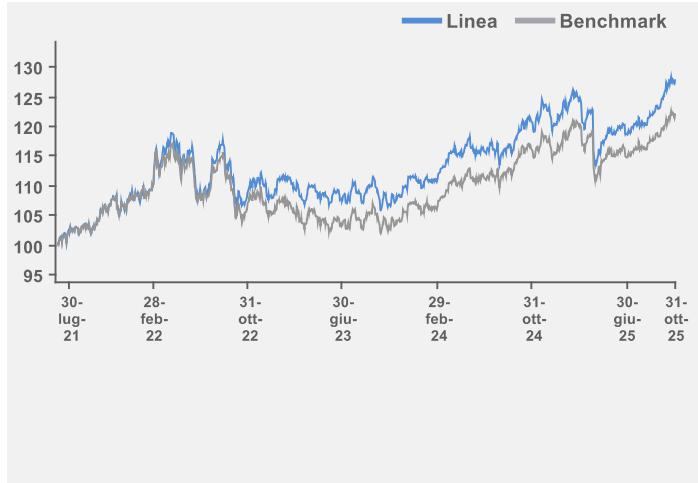


Risultati della gestione



Caratteristiche della linea

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

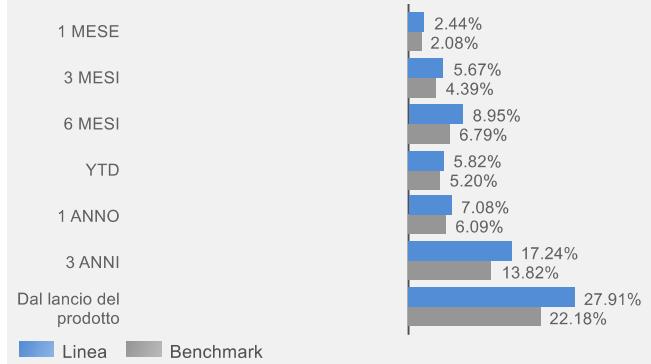
Benchmark:

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

Volatilità annualizzata realizzata

9,22%

Performance cumulata



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.

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.).

Analisi del portafoglio

Posizioni in portafoglio

Strumento	Società di Gestione	Peso
PIMCO-GL REAL RTN-INSEHEDACC	PIMCO	19,39%
GSSI-GSQ MOD BB TR PORT-C	Goldman Sachs	13,11%
X S&P GLOBAL INFRA SWAP 1C	DEUTSCHE BANK	10,30%
INTERFUND EMERGING MARKETS LOCAL	FAMI	6,04%
FTGF CLEARBRDG US VL F-SUSDA	LEGG MASON INVESTMENTS	5,88%
AXA WORLD FD-GL INFLAT I-ACC	AXA FUNDS MANAGEMENT S.	5,66%
FIDELITY-GLBL DIVIDEND-YAUSD	FIDELITY	5,51%
GOLD BULLION SECURITIES LTD	Gold Bullion Securities Ltd	5,38%
SPDR GLOBAL REAL ESTATE	State Street Global Advisors	4,91%
X MSCI WORLD ENERGY 1C	Concept Fund Solutions PLC ET	4,14%
BGF-WORLD MINING FUND-ED2	BlackRock	3,78%
INVESCO-EMMKT LOC DBT-SEURA	Invesco Funds	2,50%
ISHARES COPPER MINERS UCITS	BlackRock	2,29%
X MSCI EM 1C	Concept Fund Solutions PLC ET	2,18%
SPDR RUSSELL 2000 US S/C	State Street Global Advisors	2,04%

Scomposizione per classi di attivo

