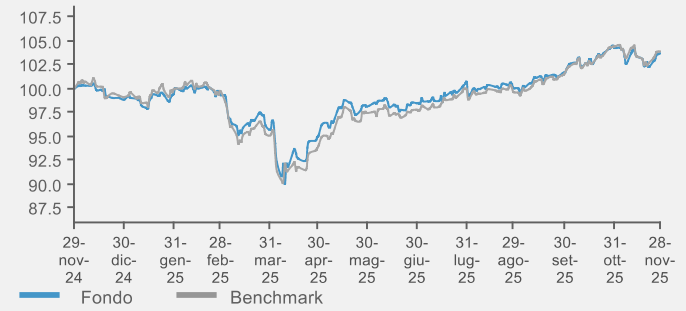
FV Optimal Balance Classe Q

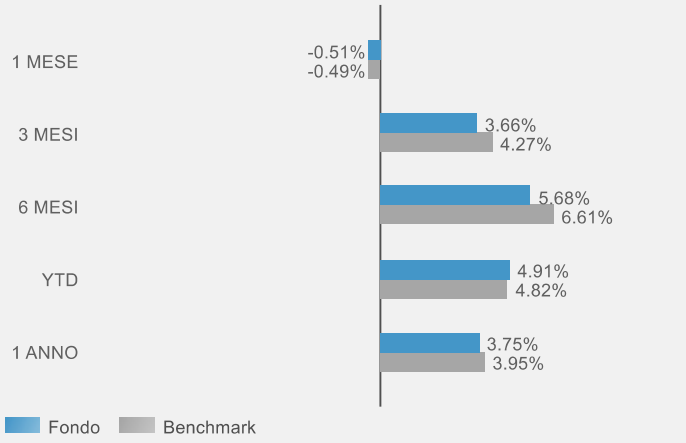
28 novembre 2025

Risultati della gestione

Evoluzione della linea



Performance cumulate



Caratteristiche generali del comparto

Classificazione SFDR	Art. 8
Data di avvio del comparto	12 Febbraio 2024
Cambio politica di investimento	
Valore quota netta	10.99
Patrimonio netto (Eur/1000)	39.932,77
Raccolta del Mese(Eur/1000)	-1.555,49
Commissioni di gestione	1.7%
Commissioni di Performance	
Gestore delegato	Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.

Benchmark:

MSCI ACWI SELECTION (NET) Index in USD	50%
Bloomberg Euro Government Index in EUR	35%
Bloomberg Euro Aggregate Corporate Total Return Index	10%
Bloomberg Euro Treasury Bills Index	5%

Tipologia d'investimento

Il fondo investe inizialmente per un 50% circa in obbligazioni governative e corporate investment grade e per un 10% circa in strumenti finanziari di natura azionaria dando inizio ad un investimento progressivo, che punta ad un graduale avvicinamento anche alla composizione del benchmark della componente azionaria, a partire da una esposizione minima di tale componente del 10% circa e sino al raggiungimento di un asset allocation coerente con il benchmark azionario. Il processo di gestione è caratterizzato dalla selezione degli asset attraverso analisi quantitative e qualitative che integrano i criteri ESG, per individuare gli investimenti che, sulla base del rendimento e rischio assoluto e relativo, offrano delle aspettative di rendimento migliori rispetto al benchmark. Il Fondo, inoltre, utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata, che considerano anche i rischi di sostenibilità.

Volatilità	6 mesi	12 mesi

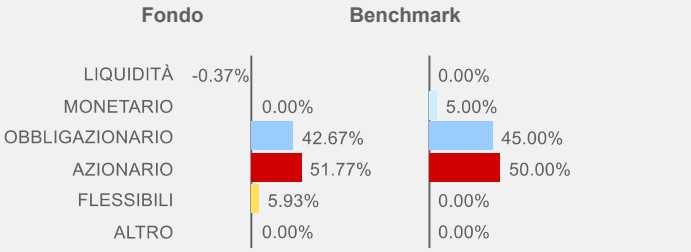
Analisi del portafoglio

Rating ESG

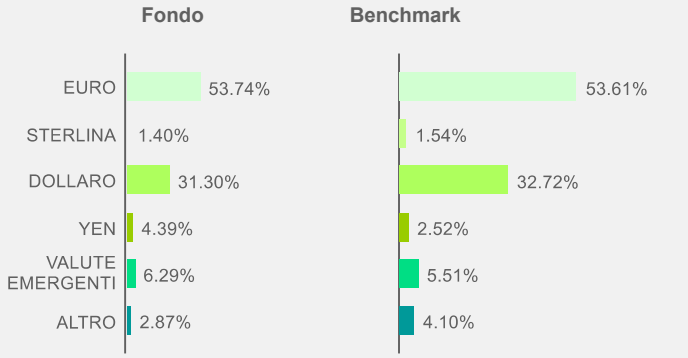
Portafoglio: **A**

Elaborazione Fideuram S.p.A. su dati e metodologia MSCI

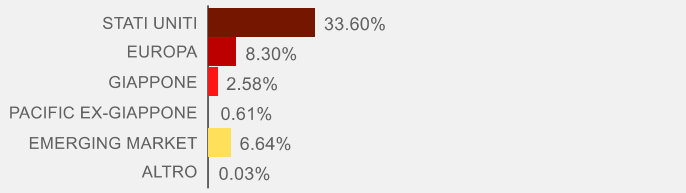
Scomposizione per classi di attivo



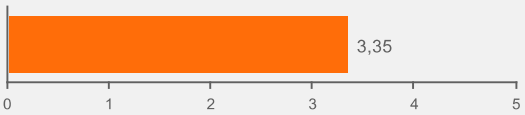
Esposizione valutaria



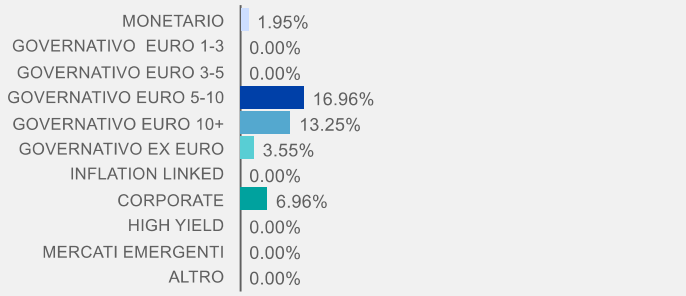
Scomposizione azionaria per aree geografiche



Duration (anni)



Dettaglio esposizione obbligazionaria



Principali posizioni portafoglio

ISIN	Strumento	Peso
DE000BU2Z015	DBR 2.6 08/15/33	7,18%
IE00063GNWK1	UBS ETF MSCI USA SELECTION	6,78%
LU1940199711	AM MSCI EU ESG SEL -ETF A	6,04%
LU2676764884	INTERFUND EQUITY TACTICAL ALLOCATION	5,93%
IE00BFNM3G45	ISHARE MSCI USA SCR UCITS-UA	5,53%
IE000C5YJ791	ISHARES MSCI USA LDRS UCITS	5,52%
IE00BHZPJ239	ISH MS EM E EN CTB U ETF-USA	5,05%
IE00BFXR5Q31	L&G US EQUITY UCITS ETF	4,95%
IE00BH4GPZ28	SPDR S&P 500 LDRS UC ETF-USD	4,53%
DE0001102549	DBR 0 05/15/36	3,77%
ES0000012L78	SPGB 3.55 10/31/33	3,51%
FR001400L834	FRTR 3 1/2 11/25/33	3,38%
IE00BFMNPS42	X MSCI USA ESG 1C	3,32%
IE00BHXMHQ65	UB ET SP 50 SCR & SC-HE EU A	3,28%
LU1681041114	AMUNDI EUR FLOAT RATE CORP B	2,58%

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.