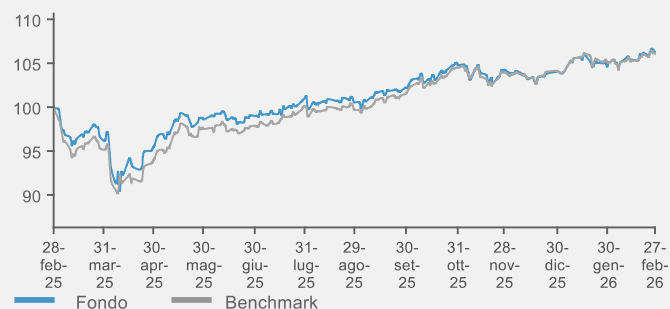
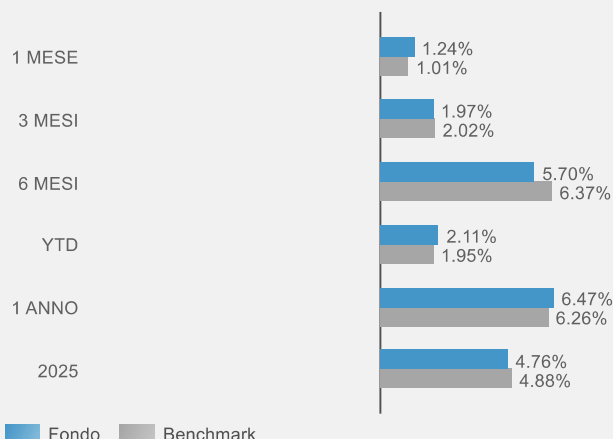


Risultati della gestione

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	11.2
Patrimonio netto (Eur/1000)	37.939,47
Raccolta del Mese(Eur/1000)	111,28
Commissioni di gestione	1.7%
Commissioni di Performance	
Gestore delegato	Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.

Benchmark:

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

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



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

Scomposizione per classi di attivo

	Fondo	Benchmark
LIQUIDITÀ	0.67%	0.00%
MONETARIO	0.00%	5.00%
OBBLIGAZIONARIO	38.38%	45.00%
AZIONARIO	54.88%	50.00%
FLESSIBILI	6.07%	0.00%
ALTRO	0.00%	0.00%

Esposizione valutaria

	Fondo	Benchmark
EURO	51.13%	53.86%
STERLINA	1.58%	1.69%
DOLLARO	28.70%	31.49%
YEN	6.98%	2.70%
VALUTE EMERGENTI	7.19%	5.93%
ALTRO	4.41%	4.33%

Scomposizione azionaria per aree geografiche

STATI UNITI	33.02%
EUROPA	9.63%
GIAPPONE	3.06%
PACIFIC EX-GIAPPONE	2.12%
EMERGING MARKET	6.97%
ALTRO	0.08%

Duration (anni)



Principali posizioni portafoglio

ISIN	Strumento	Peso
LU1940199711	AM MSCI EU ESG SEL -ETF A	6,79%
IE00BHZPJ239	ISH MS EM E EN CTB U ETF-USA	6,49%
LU2676764884	INTERFUND EQUITY TACTICAL ALLOCATION	6,07%
IE000C5YJ791	ISHARES MSCI USA LDERS UCITS	5,60%
IE00BHXMHQ6€	UB ET SP 50 SCR & SC-HE EU A	5,38%
IE00063GNWK1	UBS ETF MSCI USA SELECTION	5,12%
IE00BFXR5Q31	L&G US EQUITY UCITS ETF	4,99%
IE00BFNM3G45	ISHARE MSCI USA SCR UCITS-UA	4,80%
DE000BU22015	DBR 2.6 08/15/33	4,00%
DE0001102549	DBR 0 05/15/36	3,92%
ES0000012L78	SPGB 3.55 10/31/33	3,65%
IE00BH4GPZ28	SS SPDR S&P 5 LD UCIT ETF-UA	3,61%
IE00BFMNPS42	X MSCI USA ESG 1C	3,30%
IE00BFNM3L97	ISH MSCI JPN SCD UCTS ETF-UA	2,99%
DE0001102598	DBR 1 05/15/38	2,33%

Dettaglio esposizione obbligazionaria

MONETARIO	0.00%
GOVERNATIVO EURO 1-3	0.00%
GOVERNATIVO EURO 3-5	0.00%
GOVERNATIVO EURO 5-10	11.67%
GOVERNATIVO EURO 10+	15.23%
GOVERNATIVO EX EURO	1.97%
INFLATION LINKED	0.00%
CORPORATE	9.52%
HIGH YIELD	0.00%
MERCATI EMERGENTI	0.00%
ALTRO	0.00%

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.