

Caratteristiche della linea

Inizio gestione	22 Aprile 2024
Livello di rischio massimo	Alto
Soglia minima di ingresso	2.500.000,00

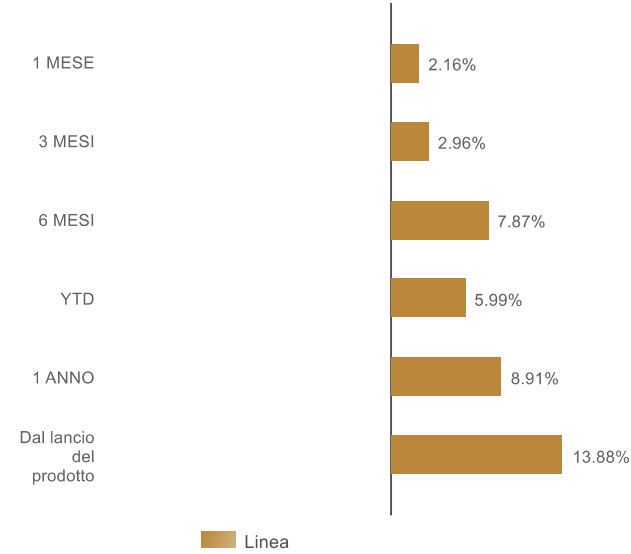
Politica di investimento

Obiettivo: costruzione di un portafoglio diversificato caratterizzato da uno stile di gestione dinamico e da un costante controllo del rischio. La misura scelta per rappresentare il rischio del portafoglio è il “Value at Risk” (VaR), che fornisce una stima probabilistica della perdita massima annua, espressa in termini percentuali, che potrebbe verificarsi in normali condizioni di mercato. Il limite di VaR non costituisce in alcun modo garanzia di risultato della gestione, bensì un criterio di controllo del rischio del portafoglio. La probabilità di non subire perdite superiori al livello di perdita espresso dal VaR della gestione è pari al 95%, con un orizzonte temporale di un anno. La performance della gestione in un qualsiasi periodo annuale potrebbe tuttavia essere inferiore al VaR dichiarato a causa di eventi statisticamente non prevedibili.

Orizzonte temporale: Medio/lungo termine (5/7 anni)

Risultati della gestione

Performance cumulate



Dati di Rischio

Volatilità annualizzata realizzata\* 5,87%

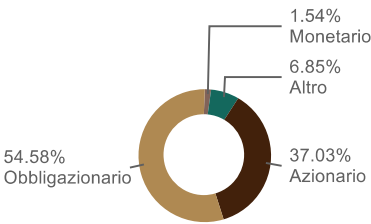
\* La volatilità realizzata viene calcolata con rendimenti settimanali su 1 anno mobile a partire dal 1 gennaio 2021

Analisi del portafoglio

Scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 31-ott-25
Monetario	1,54%
Obbligazionario	54,58%
Azionario	37,03%
Altro	6,85%

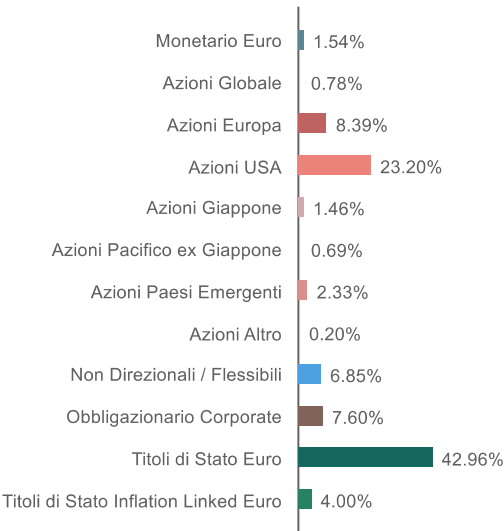
Composizione Linea al 31-ott-25



Dettaglio scomposizione per Asset Allocation

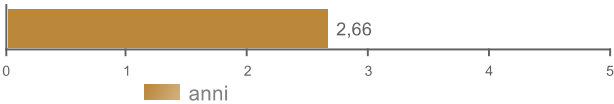
	Linea al 31-ott-25
Monetario Euro	1,54%
Azioni Globale	0,78%
Azioni Europa	8,39%
Azioni USA	23,20%
Azioni Giappone	1,46%
Azioni Pacifico ex Giappone	0,69%
Azioni Paesi Emergenti	2,33%
Azioni Altro	0,20%
Non Direzionali / Flessibili	6,85%
Obbligazionario Corporate	7,60%
Titoli di Stato Euro	42,96%
Titoli di Stato Inflation Linked Euro	4,00%

Composizione Linea al 31-ott-25



Duration

Duration del portafoglio (anni) 2,66



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
LU1129205529	ABR SV I-CHNA A SH-IACCEUR	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	0,87%
US02079K1079	ALPHABET INC-CL C	Azionario	Azioni USA	1,36%
LU1900068328	AM MSCI AC APAC EX JPN-ETF A	Azionario	Azioni Pacifico ex Giappone	0,69%
US0231351067	AMAZON.COM INC	Azionario	Azioni USA	0,75%
LU1681044480	AMUNDI MSCI EM ASIA UCITS ETF	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	1,43%
US0378331005	APPLE INC	Azionario	Azioni USA	0,68%
US0404132054	ARISTA NETWORKS INC	Azionario	Azioni USA	0,49%
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	Azionario	Azioni Europa	0,36%
US00206R1023	AT&T INC	Azionario	Azioni USA	0,24%
FR0000120628	AXA SA	Azionario	Azioni Europa	0,27%
ES0113211835	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	Azionario	Azioni Europa	0,53%
US0605051046	BANK OF AMERICA CORP	Azionario	Azioni USA	0,33%
US0640581007	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	Azionario	Azioni USA	0,95%
US0846707026	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Azionario	Azioni USA	0,25%
BE0000357666	BGB 3 06/22/33	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	4,50%
US1011371077	BOSTON SCIENTIFIC CORP	Azionario	Azioni USA	0,37%
US11135F1012	BROADCOM INC	Azionario	Azioni USA	2,13%
IT0005543803	BTPS 1 1/2 05/15/29	Obbligazionario	Titoli di Stato Inflation Linked Euro	4,01%
IT0005641029	BTPS 2.65 06/15/28	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	4,01%
IT0005595803	BTPS 3.45 07/15/31	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	7,33%
IT0005631590	BTPS 3.65 08/01/35	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	6,85%
US1273871087	CADENCE DESIGN SYS INC	Azionario	Azioni USA	0,31%
CA13646K1084	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	Azionario	Azioni Altro	0,20%
DK0010181759	CARLSBERG AS-B	Azionario	Azioni Europa	0,24%
US16411R2085	CHENIERE ENERGY INC	Azionario	Azioni USA	0,26%
CH0010570767	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	Azionario	Azioni Europa	0,26%
US22052L1044	CORTEVA INC	Azionario	Azioni USA	0,20%
US22788C1053	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	Azionario	Azioni USA	0,50%
FR0000120644	DANONE	Azionario	Azioni Europa	0,25%
US2371941053	DARDEN RESTAURANTS INC	Azionario	Azioni USA	0,23%
IE00B8KQN827	EATON CORP PLC	Azionario	Azioni USA	0,33%
US2788651006	ECOLAB INC	Azionario	Azioni USA	0,18%
US5324571083	ELI LILLY & CO	Azionario	Azioni USA	0,52%
US2910111044	EMERSON ELECTRIC CO	Azionario	Azioni USA	0,26%
IT0003128367	ENEL SPA	Azionario	Azioni Europa	0,43%
EUR	EUR	Monetario	Monetario Euro	1,54%
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP	Azionario	Azioni USA	0,68%
NL0015001FS8	FERROVIAL SE	Azionario	Azioni Europa	0,30%
US3167731005	FIFTH THIRD BANCORP	Azionario	Azioni USA	0,31%
FR001400BKZ3	FRTR 2 11/25/32	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,00%
FR001400HI98	FRTR 2 3/4 02/25/29	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	4,81%
FR001400QMF9	FRTR 3 11/25/34	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	6,10%
IE00J80JTL1	FT NSDQ CLN EDG SMRT GRID	Azionario	Azioni Globale	0,79%
DE0006047004	HEIDELBERG MATERIALS AG	Azionario	Azioni Europa	0,30%
DE000HAG0005	HENSOLDT AG	Azionario	Azioni Europa	0,30%
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL	Azionario	Azioni Europa	0,21%
ES0144580Y14	IBERDROLA SA	Azionario	Azioni Europa	0,31%
US45687V1061	INGERSOLL-RAND INC	Azionario	Azioni USA	0,18%
LU2676764884	INTERFD-EQUI TACT ALL-PART A	Altro	Non Direzionali / Flessibili	6,85%
LU0231172585	INTERFUND SYSTEM EVOLUTION	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	7,61%
US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC	Azionario	Azioni USA	0,59%
IE00BPRCH686	INVESCO JPX-NIKKEI 400	Azionario	Azioni Giappone	1,47%
DE0005933923	ISHARES MDAX UCITS DE EUR A	Azionario	Azioni Europa	0,57%
US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	Azionario	Azioni USA	0,47%
US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO	Azionario	Azioni USA	1,95%
DE000KBX1006	KNORR-BREMSE AG	Azionario	Azioni Europa	0,19%
IE000S9YS762	LINDE PLC	Azionario	Azioni Europa	0,27%
CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG	Azionario	Azioni Europa	0,23%
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Azionario	Azioni Europa	0,36%
US30303M1027	META PLATFORMS INC-CLASS A	Azionario	Azioni USA	0,61%



Principali posizioni in portafoglio

ISIN	Strumento	Macro asset class	Asset class	Peso
US5949181045	MICROSOFT CORP	Azionario	Azioni USA	1,69%
GB00BM8PJY71	NATWEST GROUP PLC	Azionario	Azioni Europa	0,34%
NL0000102234	NETHER 4 01/15/37	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,00%
DK0062498333	NOVO NORDISK A/S-B	Azionario	Azioni Europa	0,20%
US67066G1040	NVIDIA CORP	Azionario	Azioni USA	3,54%
US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC	Azionario	Azioni USA	0,46%
IE00BLS09M33	PENTAIR PLC	Azionario	Azioni USA	0,26%
US7416231022	PRIMO BRANDS CORP	Azionario	Azioni USA	0,11%
IT0004176001	PRYSMIAN SPA	Azionario	Azioni Europa	0,27%
DE0007030009	RHEINMETALL AG	Azionario	Azioni Europa	0,27%
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	Azionario	Azioni Europa	0,63%
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	Azionario	Azioni Europa	0,39%
US8334451098	SNOWFLAKE INC	Azionario	Azioni USA	0,48%
IE00B4YBJ215	SPDR S&P 400 US MID CAP	Azionario	Azioni USA	0,41%
ES0000012M77	SPGB 2 1/2 05/31/27	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	3,36%
ES0000012O00	SPGB 2.7 01/31/30	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	6,01%
IT0005239360	UNICREDIT SPA	Azionario	Azioni Europa	0,90%
US9311421039	WALMART INC	Azionario	Azioni USA	0,71%
US94106L1098	WASTE MANAGEMENT INC	Azionario	Azioni USA	0,18%
US98419M1009	XYLEM INC-W/I	Azionario	Azioni USA	0,25%