

Caratteristiche della linea

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

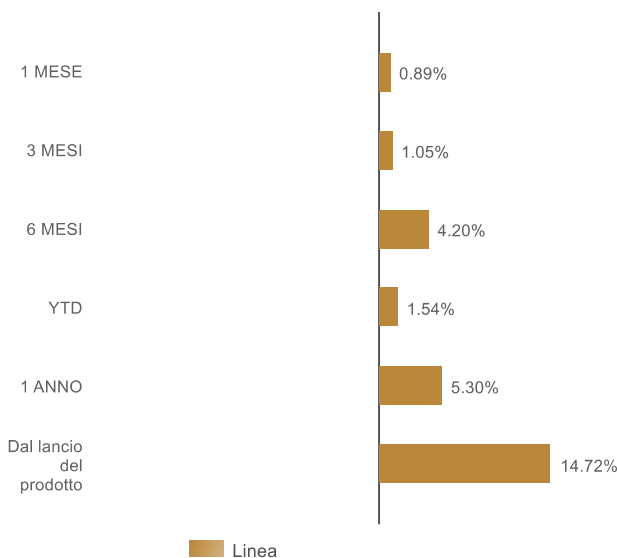
Politica di investimento

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* 5,80%

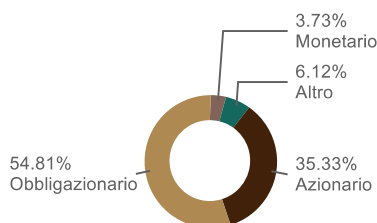
* La volatilità realizzata viene calcolata con rendimenti settimanali su 1 anno mobile a partire dal 1 gennaio 2021

Analisi del portafoglio

Scomposizione per Asset Allocation

Linea al 27-feb-26	
Monetario	3,73%
Obbligazionario	54,81%
Azionario	35,33%
Altro	6,12%

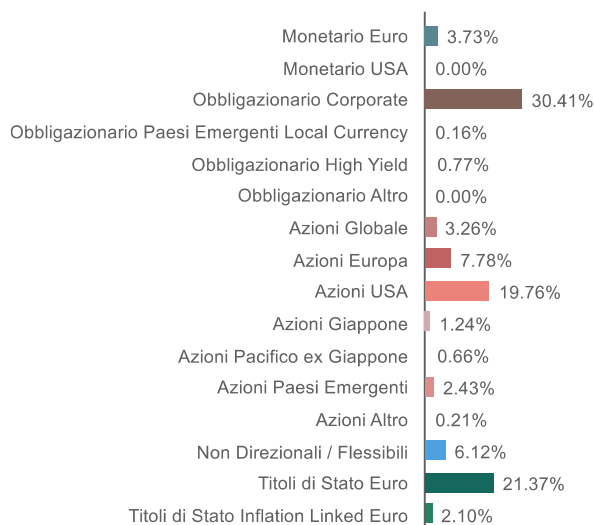
Composizione Linea al 27-feb-26



Dettaglio scomposizione per Asset Allocation

Linea al 27-feb-26	
Monetario Euro	3,73%
Monetario USA	0,00%
Obbligazionario Corporate	30,41%
Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	0,16%
Obbligazionario High Yield	0,77%
Obbligazionario Altro	0,00%
Azioni Globale	3,26%
Azioni Europa	7,78%
Azioni USA	19,76%
Azioni Giappone	1,24%
Azioni Pacifico ex Giappone	0,66%
Azioni Paesi Emergenti	2,43%
Azioni Altro	0,21%
Non Direzionali / Flessibili	6,12%
Titoli di Stato Euro	21,37%
Titoli di Stato Inflation Linked Euro	2,10%

Composizione Linea al 27-feb-26



Principali posizioni in portafoglio

ISIN	Strumento	Macro asset class	Asset class	Peso
XS2779901482	AALLN 4 1/8 03/15/32	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,26%
XS2536431617	AALLN 4 3/4 09/21/32	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,80%
XS2859413341	ABNANV 4 3/8 07/16/36	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,65%
LU1129205529	ABR SV I-CHNA A SH-IACCEUR	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	0,77%
FR001400RCOCACAFP	4 1/2 12/17/34	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,79%
XS2809859536	ACHMEA 5 5/8 11/02/44	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,14%
US02079K1079	ALPHABET INC-CL C	Azionario	Azioni USA	1,29%
DE000A3823H4	ALVGR 4.851 07/26/54	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,94%
LU1861138961	AM I MSCI EM M SRI CPA	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	0,00%
LU1900068328	AM MSCI AC APAC EX JPN-ETF A	Azionario	Azioni Pacifico ex Giappone	0,66%
FR0010361683	AM MSCI INDIA SP ETF EUR ACC	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	0,02%
US0231351067	AMAZON.COM INC	Azionario	Azioni USA	0,60%
LU1681044480	AMUNDI MSCI EM ASIA UCITS ETF	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	1,43%
GB00BTK05J60	ANGLO AMERICAN PLC	Azionario	Azioni Europa	0,26%
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	Azionario	Azioni Europa	0,27%
US0378331005	APPLE INC	Azionario	Azioni USA	0,60%
US0404132054	ARISTA NETWORKS INC	Azionario	Azioni USA	0,28%
XS3070545234	ARNDTN 3 1/2 05/13/30	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,62%
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	Azionario	Azioni Europa	0,35%
XS2775027043	ATOSTR 4 1/4 06/28/32	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,26%
XS2636745882	ATOSTR 5 1/8 06/14/33	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,27%
XS3043537169	AXASA 4 3/8 07/24/55	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,13%
XS3034598394	BACR 4.616 03/26/37	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,78%
XS2831195644	BACR 4.973 05/31/36	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,26%
ES0113211835	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	Azionario	Azioni Europa	0,50%
US0605051046	BANK OF AMERICA CORP	Azionario	Azioni USA	0,25%
US0640581007	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	Azionario	Azioni USA	0,87%
XS2801975991	BATSLN 4 1/8 04/12/32	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,65%
XS2889406497	BBVASM 4 3/8 08/29/36	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,90%
FR00140142K0	BFCM 3 3/4 05/14/36	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,13%
FR001400PT46	BFCM 5 10/30/44	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,19%
BE0000354630	BGB 0.35 06/22/32	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,27%
BE0000357666	BGB 3 06/22/33	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	2,33%
FR0014010KM7	BNP 3.7796 01/19/36	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,75%
IE000FF2EBQ8	BNP PARIB ESG INFRA UCITS-EA	Azionario	Azioni Globale	0,44%
FR001400XLI1	BPCEGP 3 7/8 02/26/36	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,13%
FR001400O671	BPCEGP 4 7/8 02/26/36	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,79%
US11135F1012	BROADCOM INC	Azionario	Azioni USA	1,57%
IT0005543803	BTPS 1 1/2 05/15/29	Obbligazionario	Titoli di Stato Inflation Linked Euro	2,10%
IT0005641029	BTPS 2.65 06/15/28	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	2,09%
IT0005595803	BTPS 3.45 07/15/31	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	3,62%
IT0005631590	BTPS 3.65 08/01/35	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	2,90%
XS3016984372	CABKSM 4 03/05/37	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,63%
US1273871087	CADENCE DESIGN SYS INC	Azionario	Azioni USA	0,00%
CA13646K1084	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	Azionario	Azioni Altro	0,21%
DK0010181759	CARLSBERG AS-B	Azionario	Azioni Europa	0,26%
CHF	CHF	Obbligazionario	Obbligazionario Altro	0,00%
DE000CZ45Y30	CMZB 3 7/8 10/15/35	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,38%
XS3239338042	CNH 3 5/8 01/26/33	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,62%
FR001400RIX8	CNFPF 4 7/8 07/16/54	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,06%
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	Azionario	Azioni Europa	0,03%
US22052L1044	CORTEVA INC	Azionario	Azioni USA	0,20%
US22788C1053	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	Azionario	Azioni USA	0,28%
FR0000120644	DANONE	Azionario	Azioni Europa	0,02%
US2371941053	DARDEN RESTAURANTS INC	Azionario	Azioni USA	0,23%
IE00B8KQN827	EATON CORP PLC	Azionario	Azioni USA	0,28%
US2788651006	ECOLAB INC	Azionario	Azioni USA	0,18%
FR001400D6O8	EDF 4 3/4 10/12/34	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,68%
PTEDPSOM000	EDPPL 4 5/8 09/16/54	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	0,77%
US5324571083	ELI LILLY & CO	Azionario	Azioni USA	0,49%



Principali posizioni in portafoglio

ISIN	Strumento	Macro asset class	Asset class	Peso
US2910111044	EMERSON ELECTRIC CO	Azionario	Azioni USA	0,25%
XS3134523011	ENBW 4 1/2 07/28/55	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,25%
IT0003128367	ENEL SPA	Azionario	Azioni Europa	0,44%
XS2623956773	ENIIM 4 1/4 05/19/33	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,66%
EUR	EUR	Monetario	Monetario Euro	3,73%
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP	Azionario	Azioni USA	1,09%
XS3006514536	F 4.066 08/21/30	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,64%
XS3299544802	F 4.087 02/17/33	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,75%
XS3181972962	F 4.448 09/16/32	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,39%
NL0015001FS8	FERROVIAL SE	Azionario	Azioni Europa	0,31%
US3167731005	FIFTH THIRD BANCORP	Azionario	Azioni USA	0,21%
IE00BFD2H405	FIRST TRUST CLOUD COMPUTING	Azionario	Azioni Globale	0,01%
FR001400BKZ3	FRTR 2 11/25/32	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,24%
FR001400HI98	FRTR 2 3/4 02/25/29	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	2,30%
FR001400QMF9	FRTR 3 11/25/34	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	2,92%
IE000J80JTL1	FT NSDQ CLN EDG SMRT GRID	Azionario	Azioni Globale	0,60%
US37045V1008	GENERAL MOTORS CO	Azionario	Azioni USA	0,16%
US3755581036	GILEAD SCIENCES INC	Azionario	Azioni USA	0,23%
XS3081952791	GLENLN 3 3/4 02/04/32	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,26%
DE0006047004	HEIDELBERG MATERIALS AG	Azionario	Azioni Europa	0,26%
DE000HAG0005	HENSOLDT AG	Azionario	Azioni Europa	0,20%
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL	Azionario	Azioni Europa	0,16%
XS3073350269	HSBC 4.191 05/19/36	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,15%
IE00B4K6B022	HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	Azionario	Azioni Europa	0,11%
IE00BMWXKN3	HSBC HANG SENG TECH UCITS ET	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	0,07%
IE00B44T3H88	HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	0,14%
IE00BP2C1V62	HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARI	Azionario	Azioni Globale	0,54%
ES0144580Y14	IBERDROLA SA	Azionario	Azioni Europa	0,32%
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	Azionario	Azioni Europa	0,18%
US45687V1061	INGERSOLL-RAND INC	Azionario	Azioni USA	0,17%
LU2676764884	INTERFD-EQUI TACT ALL-PART A	Altro	Non Direzionali / Flessibili	6,12%
LU0231172585	INTERFUND SYSTEM EVOLUTION	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	4,41%
LU0123381807	INTERFUND-EM MRKT LO CUR BND	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	0,08%
XS3153087559	INTNED 3 7/8 08/20/37	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,25%
US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC	Azionario	Azioni USA	0,42%
IE00BPRCH686	INVESCO JPX-NIKKEI 400	Azionario	Azioni Giappone	1,24%
IE00BQ70R696	INVESCO NASDAQ BIOTECH	Azionario	Azioni USA	0,04%
IE00BP3QZD73	ISH MSCI WMC EQWT UCT ETF-UA	Azionario	Azioni Globale	0,03%
IE00B5M4WH52	ISHARES JPM EM LCL GOV BND	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	0,08%
DE0005933923	ISHARES MDAX UCITS DE EUR A	Azionario	Azioni Europa	0,59%
IE00B0M63177	ISHARES MSCI EM	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	0,00%
IE00B441G979	ISHARES MSCI WORLD EUR-H	Azionario	Azioni Globale	0,19%
IE000OYABFQ2	ISHARES RUSSELL 2000 SWAP UC	Azionario	Azioni USA	0,63%
US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	Azionario	Azioni USA	0,53%
US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO	Azionario	Azioni USA	1,47%
JPY	JPY	Obbligazionario	Obbligazionario Altro	0,00%
DE000KBX1006	KNORR-BREMSE AG	Azionario	Azioni Europa	0,23%
FI0009013403	KONE OYJ-B	Azionario	Azioni Europa	0,02%
IE00BK5BCH80	L&G CLEAN ENERGY UCITS ETF	Azionario	Azioni Globale	0,02%
IE00BYPLS672	L&G CYBER SECURITY UCITS ETF	Azionario	Azioni Globale	0,02%
IE00BMW3QX54	L&G ROBO GLOBAL ROBOTICS&AUT	Azionario	Azioni Globale	0,49%
IE000S9YS762	LINDE PLC	Azionario	Azioni Europa	0,29%
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Azionario	Azioni Europa	0,00%
DE0007100000	MERCEDES-BENZ GROUP AG	Azionario	Azioni Europa	0,01%
US30303M1027	META PLATFORMS INC-CLASS A	Azionario	Azioni USA	0,54%
US5949181045	MICROSOFT CORP	Azionario	Azioni USA	1,13%
GB00BM8PJY71	NATWEST GROUP PLC	Azionario	Azioni Europa	0,31%
NL0015001DQ7	NETHER 2 1/2 01/15/30	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,13%
XS3077018714	NEXIIM 3 7/8 05/21/31	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,38%
XS2616652637	NNGRNV 6 11/03/43	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,28%
XS2908178119	NTGYSM 3 5/8 10/02/34	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,50%
US67066G1040	NVIDIA CORP	Azionario	Azioni USA	2,69%
US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC	Azionario	Azioni USA	0,27%
IE00BLS09M33	PENTAIR PLC	Azionario	Azioni USA	0,20%
IT0004176001	PRYSMIAN SPA	Azionario	Azioni Europa	0,32%

FR0014013UK4 RENAUL 3 5/8 11/03/32	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,50%
FR001400P3E2 RENAUL 4 1/8 04/04/31	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,13%
GB0007323586 RENISHAW PLC	Azionario	Azioni Europa	0,24%
XS2894862080 REPSM 3 5/8 09/05/34	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,01%
DE0007030009 RHEINMETALL AG	Azionario	Azioni Europa	0,21%
CH0012032048 ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	Azionario	Azioni Europa	0,17%
XS3094765735 RWE 4 5/8 06/18/55	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,26%
FR0000121972 SCHNEIDER ELECTRIC SE	Azionario	Azioni Europa	0,63%
DE0007236101 SIEMENS AG-REG	Azionario	Azioni Europa	0,37%
CH1380011200 SLHNVX 4.241 10/01/44	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,51%
FR0014012ID6 SOCGEN 3 3/4 09/02/33	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,63%
ES0000012G34 SPGB 1 1/4 10/31/30	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	0,24%
ES0000012M77 SPGB 2 1/2 05/31/27	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,17%
ES0000012O00 SPGB 2.7 01/31/30	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	3,18%
IE00BJ38QD84 SS SPDR RUSSELL 2000 US SMAL	Azionario	Azioni USA	0,03%
IE00B4YBJ215 SS SPDR S&P 400 US MID CAP U	Azionario	Azioni USA	0,70%
XS3022397460 STANLN 3.864 03/17/33	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,51%
XS2937308067 STLA 4 03/19/34	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,37%
XS3090092233 STLA 4 5/8 06/06/35	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,75%
IT0005598989 UCGIM 4.2 06/11/34	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	1,36%
IT0005239360 UNICREDIT SPA	Azionario	Azioni Europa	0,74%
USD USD	Monetario	Monetario USA	0,00%
XS3171593661 VW 4 1/8 09/02/35	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	0,64%
US9311421039 WALMART INC	Azionario	Azioni USA	0,75%
US94106L1098 WASTE MANAGEMENT INC	Azionario	Azioni USA	0,17%
IE00BZ56SW52 WISDOMTREE GLB QLY DIV GRWTH	Azionario	Azioni Globale	0,34%
IE00BDVPNG13WT ART INTELLIGENCE -USD ACC	Azionario	Azioni Globale	0,03%
IE00BGV5VN51 X ARTIFICIAL INTEL BIG DA 1C	Azionario	Azioni Globale	0,03%
IE00BM67HS53 X MSCI WORLD MATERIALS 1C	Azionario	Azioni Globale	0,53%
IE00BLNMYC90X S&P 500 EW 1C	Azionario	Azioni USA	0,01%
IE0002EI5AG0 X S&P 500 EW 2C EUR	Azionario	Azioni USA	0,77%
US98419M1009 XYLEM INC-W/I	Azionario	Azioni USA	0,20%

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.