

Caratteristiche generali del comparto

Categoria Assogestioni	Bilanciati Obbligazionari
Data di avvio del comparto	19 Giugno 2013
Cambio politica di investimento	30 Giugno 2023
Valore quota netta	8.63
Patrimonio netto (Eur/1000)	7.955,85
Raccolta del Mese (Eur/1000)	-112,84
Indicatore di rischio	1
ISIN	LU0937586922
Commissioni di gestione	1.8%
Commissioni di Performance	15%

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Benchmark:

Bloomberg Commodity Index Euro	10%
MSCI WORLD in Euro	20%
FTSE WGBI Index in Euro	30%
Bloomberg Global Inflation-Linked in EUR	30%
MSCI World Energy Industry Group in EUR	5%
MSCI World Real Estate GICS Level 1 Index in EUR	5%

Gestore	Fideuram Asset Management UK Ltd
---------	----------------------------------

Gestore delegato

Tipologia d'investimento

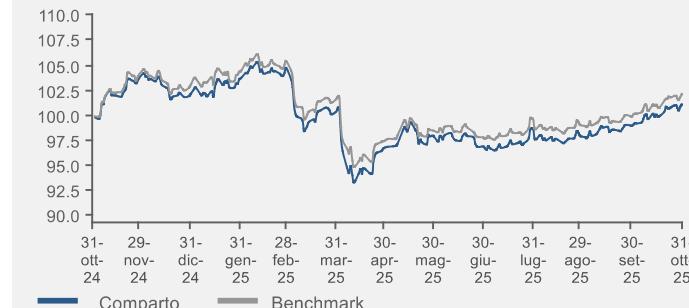
Il Comparto punta a massimizzare il rendimento totale investendo in strumenti finanziari indicizzati al tasso di inflazione, titoli di debito governativi e azioni che partecipano alla potenziale crescita del mercato internazionale delle commodities. Il Comparto può assumere esposizione al mercato REIT e può investire senza limitazioni in titoli denominati in valute diverse da quella di riferimento. Può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi che a fini di investimento, anche attraverso l'investimento in quote e/o azioni di altri fondi, inclusi gli ETF. Il benchmark del comparto è costituito da: 20% MSCI World Price Index in Euro, 10% Bloomberg Commodity Index in Euro, 5% MSCI World Energy Sector Price Index in Euro, 30% Bloomberg Global Inflation Linked Unhedged EUR, 30% FTSE World Government Bond Index Unhedged EUR, 5% MSCI World Real Estate Price Index in Euro. I pesi sono ribilanciati con frequenza trimestrale. Questa classe è a capitalizzazione.

Analisi statistica del comparto

	6M	1Y
Correlazione vs Bmk:	0,95	0,96
Volatilità:	5,77%	7,74%

Risultati della gestione

Evoluzione della performance del fondo

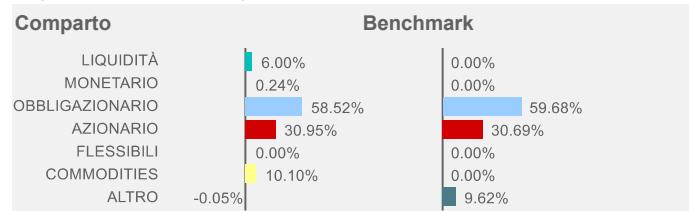


Performance	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	YTD	1 Anno	3 Anni
Fondo	2,18%	2,51%	4,47%	-1,03%	1,16%	3,33%
Benchmark	2,29%	2,63%	4,81%	-0,88%	2,20%	5,11%

Performance	2021	2022	2023	2024	2025
Fondo	8,93%	-8,00%	2,25%	6,13%	
Benchmark	16,22%	-9,19%	3,06%	8,08%	

Si noti che il benchmark di riferimento è stato introdotto il 31 luglio 2023, per cui i valori relativi al benchmark precedenti a tale data sono visualizzati solo a scopo informativo per il confronto sullo stesso orizzonte temporale.

Esposizione ai mercati per classi di attivo



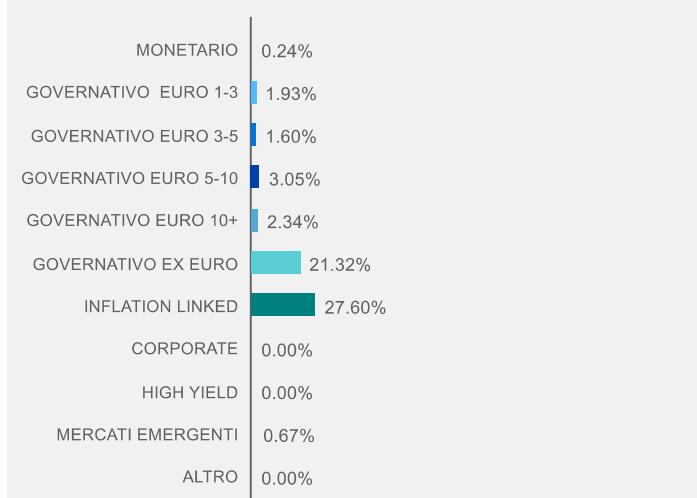
Cedole distribuite

Data	Valore (€)	Data	Valore (€)
17 Marzo 2025	0,04	16 Settembre 2025	0,04
16 Giugno 2025	0,04	16 Dicembre 2025	0,04

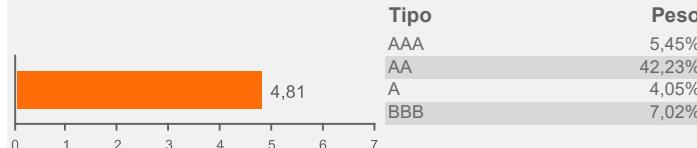
ANALISI DEL PORTAFOGLIO

Portafoglio obbligazionario

Dettaglio esposizione obbligazionaria



Duration (anni)

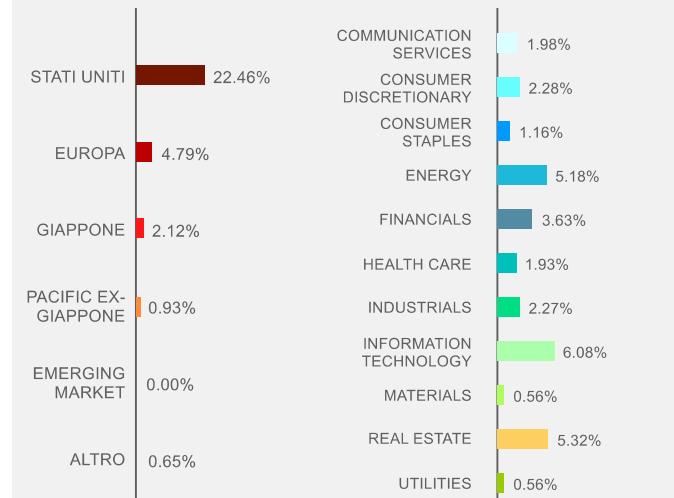


Rating

AAA	5,45%
AA	42,23%
A	4,05%
BBB	7,02%

Portafoglio azionario

Composizione per aree geografiche



Scomposizione valutaria

