

Caratteristiche generali del comparto

Categoria Assogestioni	Flessibili
Data di avvio del comparto	11 Gennaio 2021
Cambio politica di investimento	
Valore quota netta	10.98
Patrimonio netto (Eur/1000)	110.159,35
Raccolta del Mese(Eur/1000)	-4.149,56
Indicatore di rischio	<div><div>1</div><div>2</div><div>3</div><div>4</div><div>5</div><div>6</div><div>7</div></div>
ISIN	LU2250732281
Commissioni di gestione	1.7%
Commissioni di Performance	

Gestore	Fideuram Asset Management (Ireland) dac
Gestore delegato	Carmignac Gestion SA

Tipologia d'investimento

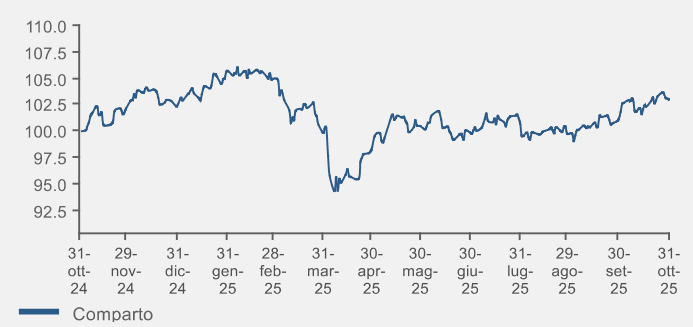
Il Comparto potrà investire il proprio patrimonio netto: - fino al 100% in titoli di debito a tasso fisso e variabile - fino al 70% in strumenti azionari e certificati di deposito - fino al 35% in obbligazioni governative, societarie (IG e non IG) e azioni dei Paesi emergenti - fino al 20% in titoli non-IG (incluse le obbligazioni dei Paesi emergenti) - fino al 10% in azioni cinesi China-A e obbligazioni cinesi tramite il programma Bond Connect - fino al 20% (cumulato) in ABS, MBS, CLOs - fino al 10% in CoCos - fino al 30% in quote di fondi comuni (UCITS e/o, UCI) inclusi ETFs - fino al 10% in exchange traded commodities (ETC) - fino al 50% in strumenti del mercato monetario - l'esposizione in valute diverse da Euro non potrà superare il 70% del patrimonio netto del Comparto Il Comparto potrà investire in strumenti finanziari derivati sia ai fini di copertura che di investimento. Il Comparto potrà negoziare Total Return Swaps.

Analisi statistica del comparto

	6M	1Y
Volatilità:	7,45%	8,69%

Risultati della gestione

Evoluzione della performance del fondo

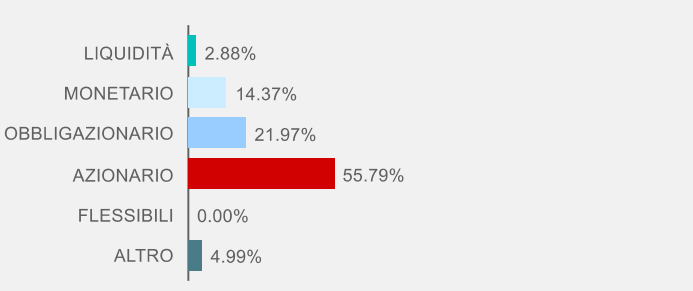


Performance	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	YTD	1 Anno	3 Anni
Fondo	1,77%	2,34%	4,77%	0,47%	3,02%	21,05%

Performance	2021	2022	2023	2024	2025
Fondo		-15,83%	10,27%	7,55%	

Esposizione ai mercati per classi di attivo

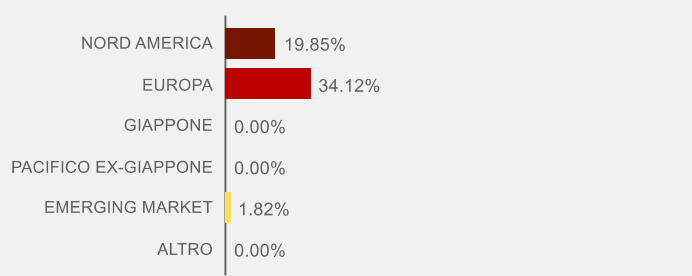
Comparto



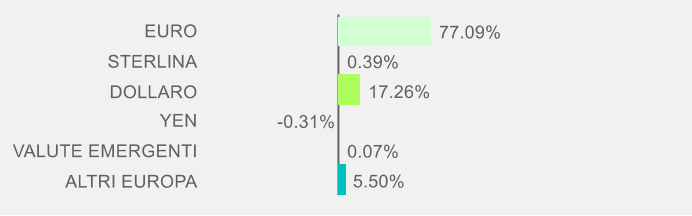
ANALISI DEL PORTAFOGLIO

Portafoglio azionario

Scomposizione per aree geografiche



Scomposizione valutaria

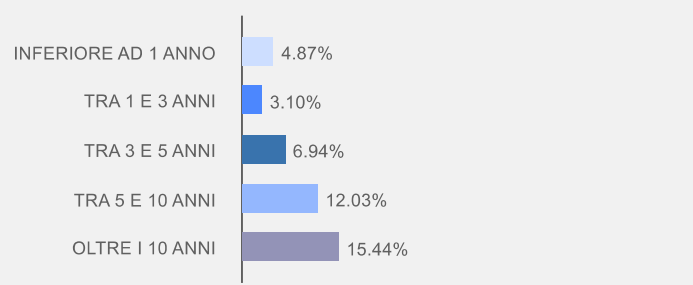


Principali posizioni in portafoglio

Tipologia	Strumento	Peso
TITOLI	UNITED STATES 1.12% 15/01/2033	7,23%
TITOLI	ITALY 1.60% 28/06/2030	4,34%
TITOLI	ASML HOLDING NV	4,23%
TITOLI	MICROSOFT CORP	2,88%
DERIVATI	CASH	2,88%
TITOLI	UNITED STATES 0.12% 15/10/2026	2,47%
TITOLI	GREECE 28/11/2025	2,42%
TITOLI	ITALY 13/03/2026	2,41%
TITOLI	HERMES INTERNATIONAL SCA	2,37%
TITOLI	CAIRN CLO XV DAC	2,26%

Portafoglio obbligazionario

Scomposizione per vita residua



Duration (anni)



Rating

Tipo	Peso
AA	10,74%
A	3,25%
BBB	18,03%
BB	6,99%
Altro	3,38%