

# Linea Azionaria Italia

L'obiettivo della gestione è di incrementare il valore del capitale attraverso l'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria di emittenti italiani. Il portafoglio è composto, in prevalenza, da azioni emesse da società a grande capitalizzazione, senza però escludere emittenti di media e piccola capitalizzazione. L'obiettivo di crescita del capitale è perseguito avendo come riferimento un orizzonte temporale di medio-lungo termine (indicativamente 5 anni) ed esponendo il valore del portafoglio ad oscillazioni significative, per sopportare le quali è richiesta un'adeguata propensione al rischio. Lo stile di gestione è fortemente attivo, gli scostamenti nella composizione del portafoglio gestito rispetto a quella del benchmark sono frutto, per quanto riguarda lo stock picking, delle analisi condotte mediante un modello di valutazione fondamentale interno alla società e per quanto riguarda il market timing, di analisi di tipo tecnico/quantitativo.

**Tipologia Linea:** Azionario Italia

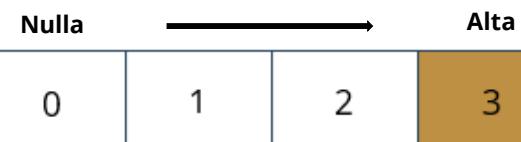
**Stile di gestione:** Benchmark

**Benchmark:** Indice FTSE Mib

**Tabella Performance**

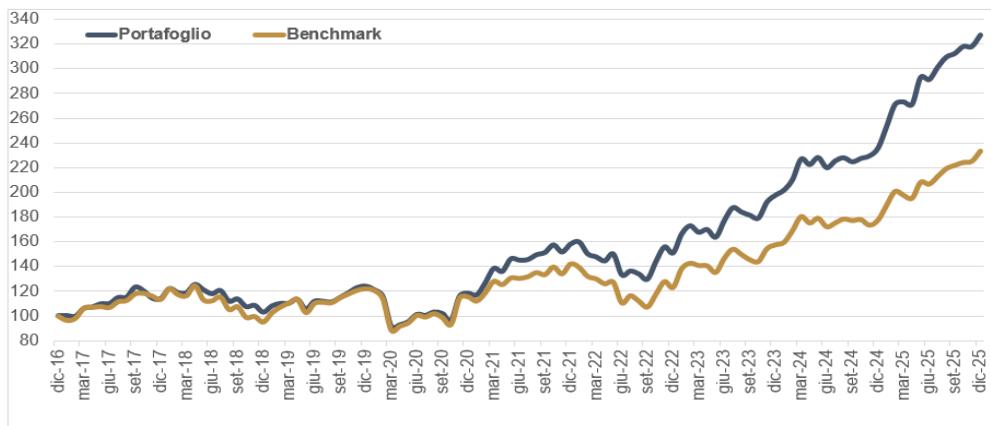
	<b>Portafoglio</b>	<b>Benchmark</b>
<b>2017</b>	13.8%	13.6%
<b>2018</b>	-9.7%	-16.1%
<b>2019</b>	20.5%	28.3%
<b>2020</b>	-4.6%	-5.4%
<b>2021</b>	33.6%	23.0%
<b>2022</b>	-4.5%	-13.4%
<b>2023</b>	31.0%	28.0%
<b>2024</b>	19.2%	12.6%
<b>2025</b>	38.9%	31.5%
<b>Alfa mensile (*)</b>	0.41%	
<b>Beta (*)</b>	0.89	

(\*) calcolati dal 31/12/2016



**Esposizione azionaria**

**Grafico performance cumulata**



**Grafico performance annuale**

