

Linea Flessibile R

L'obiettivo della gestione è di incrementare il valore capitale in assenza di riferimenti a specifici mercati, attraverso l'investimento in strumenti finanziari di natura obbligazionaria, azionaria o aventi come sottostante materie prime, di emittenti italiani ed internazionali.

L'asset allocation strategica della linea viene effettuata sulla base di un'attenta analisi macroeconomica. Per quanto riguarda i titoli di debito, vengono prevalentemente selezionati sia i singoli emittenti che le singole emissioni avvalendosi anche di apposite ricerche esterne. Per la componente azionaria si tende a preferire strumenti diversificati come gli etf.

L'obiettivo di crescita del capitale è perseguito avendo come riferimento un orizzonte temporale di medio termine (indicativamente 5 anni) ed esponendo il valore del portafoglio ad oscillazioni moderate.

Stile di gestione: Flessibile
Rendimento obiettivo: Euro short-term rate +2%

| Tabella Performance | | |
|---------------------|-------------|------------------|
| | Portafoglio | Rend. Obbiettivo |
| 2017 | 2.36% | 1.66% |
| 2018 | -5.57% | 1.65% |
| 2019 | 8.10% | 1.62% |
| 2020 | 2.29% | 1.55% |
| 2021 | 5.48% | 1.52% |
| 2022 | -5.13% | 1.99% |
| 2023 | 6.11% | 5.37% |
| 2024 | 6.24% | 5.84% |
| 2025 | 6.50% | 4.02% |

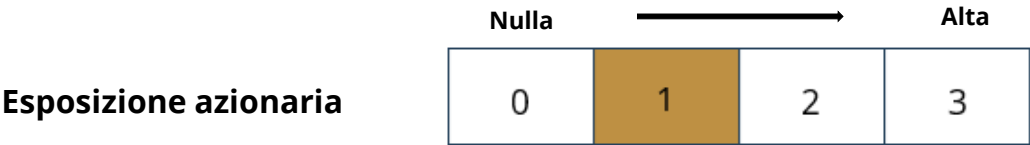


Grafico performance cumulata

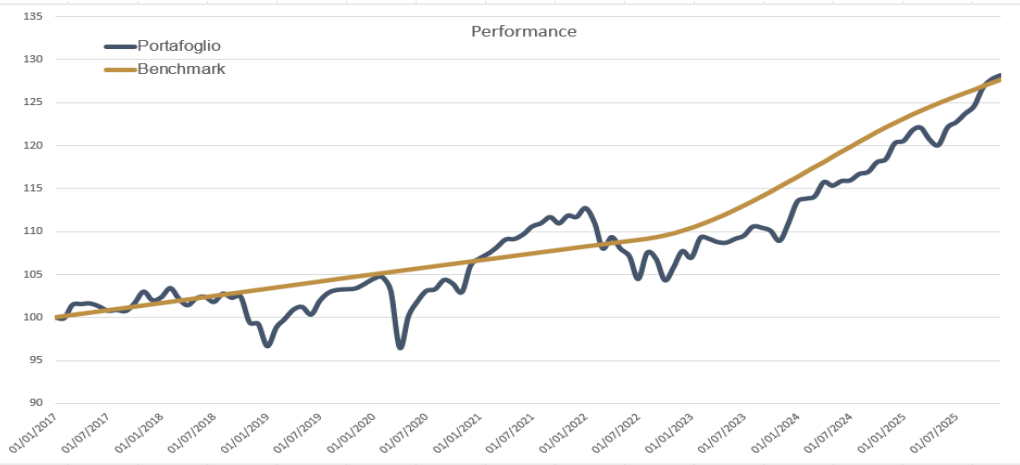


Grafico asset allocation

