

# Linea PMI 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 medio-piccola capitalizzazione, senza però escludere emittenti di grande 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 elaborato dalla società e per quanto riguarda il market timing, di analisi di tipo tecnico/quantitativo.

**Tipologia Linea:** Azionaria Italia Small e Mid Cap

**Stile di gestione:** Benchmark

**Benchmark:** Indice FTSE Italia Mid Cap

Tabella Performance		
	Portafoglio	Benchmark
<b>2021</b>	42.4%	30.8%
<b>2022</b>	-9.7%	-20.9%
<b>2023</b>	19.1%	13.3%
<b>2024</b>	10.6%	7.1%
<b>2025</b>	37.6%	23.2%
<b>Alfa mensile (*)</b>	0.74%	
<b>Beta (*)</b>	0.95	

(\*) calcolati dal 31/12/2020

**Esposizione azionaria**

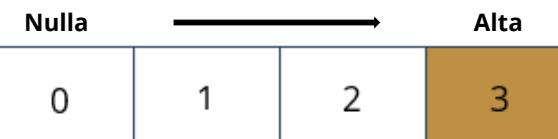


Grafico performance cumulata



Grafico performance annuale

