

Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a incrementare la crescita del capitale e il reddito a medio lungo termine mediante l'esposizione a un'ampia gamma di categorie di attività, in particolare obbligazioni, azioni, investimenti alternativi e strumenti del mercato monetario scambiati sui mercati globali. Per conseguire il suo obiettivo d'investimento, il Comparto investe principalmente in OICVM e altri OICR (inclusi ETF) con diverse esposizioni regionali selezionati da un universo d'investimento globale. In generale, l'obiettivo consiste nel realizzare una performance a medio lungo termine paragonabile a quella di un portafoglio bilanciato costituito da azioni e obbligazioni globali.

Masse in gestione (EUR)

60,149,789.12

Valore Quota (NAV)

104.06

Informazioni sul fondo

Data di lancio	29 October 2024
Codice Bloomberg	ALMOAEA LX Equity
ISIN	LU2787154850
FIGI	BBG01Q3J0KM7
Valuta di riferimento	EUR
Tipologia dividendi	Accumulation
Classificazione SFDR	Art 8

Informazioni Finanziarie

Spese amministrative	0.15% per annum
Commissioni di gestione	1.50% per annum
Commissioni di performance	No
Liquidità	Daily
Cut off	10:00:00 AM CET
Regolamento	D + 3
Società di Gestione	Allfunds Investment Solutions S.
Gestore delegato	Quaestio Capital Sgr
Amministratore	BNP Paribas Sec Services
Depositaria	BNP Paribas Sec Services

Performance cumulate

	Fund
1 mese	-0.04%
Da inizio anno	3.04%
Dal lancio	4.06%

Profilo di rischio *

	Fund
Volatilità	4.27%
Max. Drawdown	-8.05%

SRI


L'SRI rappresenta il profilo di rischio e rendimento così come rappresentato sul KIID

Commenti del Gestore

Il 2025 si chiude sui mercati con un discreto ottimismo che poggia su solide fondamenta. Negli USA, le trimestrali aziendali del terzo trimestre 2025 confermano una riaccelerazione degli utili, sempre trainata dal settore tecnologico ma gradualmente in estensione agli altri settori, e la moderazione dell'inflazione ha reso possibile un ulteriore allentamento della politica monetaria, che supporterà i consumi e gli investimenti.

Meno brillante la crescita, come di consueto, in Europa, ma le valutazioni meno care possono supportare una buona performance degli indici azionari.

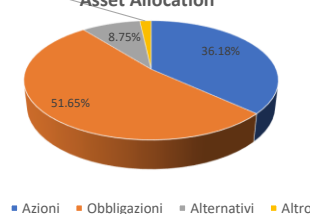
Sul fronte obbligazionario abbiamo visto nelle ultime settimane pressioni al rialzo sui tassi europei, in modo inconsueto rispetto alle dinamiche tipiche del periodo, a causa dell'anticipazione dell'incremento del volume di emissioni da parte della Germania; stabili invece gli spread interni all'eurozona.

Grafico rendimento


	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Fondo
Anno 2024										-0.10%	1.55%	-0.45%	0.99%
Anno 2025	1.03%	-0.43%	-3.19%	-1.13%	2.18%	0.22%	0.82%	0.01%	1.55%	2.20%	-0.11%	-0.04%	3.04%

Principali Categorie di Fondi

EUR Government Bond	14.55%
Other Bond	13.25%
EUR Corporate Bond	7.82%
US Large-Cap Growth Equity	7.30%
Sector Equity Healthcare	5.28%
EUR Flexible Bond	4.98%
Commodities - Precious Metals	4.01%
Other Equity	3.99%
Japan Large-Cap Blend Equity	3.90%
Eurozone Large-Cap Equity	3.41%

Asset Allocation




Informativa sulle Prestazioni e sui Rischi

Prestazioni: Le prestazioni pubblicate rappresentano dati passati. Le prestazioni passate potrebbero non essere una guida affidabile per le prestazioni future. Non vi è alcuna garanzia che gli stessi rendimenti saranno ottenuti in futuro. Il valore e il reddito di qualsiasi tuo investimento possono variare con le condizioni di mercato e possono perdere parte o tutto il loro valore. Il fondo può essere influenzato da variazioni nei tassi di cambio delle valute, che possono avere un effetto negativo sul valore o sul reddito del fondo.

Rischio: L'indicatore di rischio sintetico è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra quanto è probabile che il prodotto perda denaro a causa dei movimenti nei mercati o perché non siamo in grado di pagarti. L'indicatore di rischio presuppone che tu mantenga il prodotto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare significativamente se riscatti in una fase iniziale e potresti ottenere meno. Questo prodotto può essere esposto a ulteriori rischi che non sono inclusi nell'Indicatore di Rischio Sintetico, ad esempio:

- Rischio di cambio: se la tua valuta di riferimento differisce dalla valuta della classe di azioni, riceverai pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale che otterrai dipende dal tasso di cambio tra la valuta di riferimento e la tua valuta locale.
- Rischio dei derivati finanziari: la leva finanziaria derivante dai derivati amplifica le perdite in determinate condizioni di mercato.
- Rischio di sostenibilità: il rischio derivante da eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che, se si verificassero, potrebbero causare un impatto negativo significativo sul valore dell'investimento. Ulteriori informazioni possono essere trovate nel prospetto. Questo prodotto non include alcuna protezione dalle prestazioni future del mercato, quindi potresti perdere parte o tutto il tuo investimento.

Informazioni importanti

Questo materiale di marketing è prodotto dalla Società di Gestione regolata dal capitolo 15 della legge del 17 dicembre 2010, Allfunds Investment Solutions, una società supervisionata dal regolatore lussemburghese "Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)" con sede legale in 30, boulevard Royal L-2449 Lussemburgo e il suo sito web: <https://allfunds-is.com> (di seguito la "Società").

Questo materiale è emesso solo a scopo informativo e non costituisce:

1. Un'offerta di acquisto né una sollecitazione alla vendita, né deve costituire la base di o essere considerato in relazione a qualsiasi contratto o impegno di qualsiasi tipo, né
2. Consulenza in materia di investimenti.

La versione più recente del prospetto del fondo, del Documento contenente le Informazioni Chiave, dei rapporti annuali e semestrali deve essere letta prima di investire. Sono disponibili gratuitamente in inglese su <https://allfunds-is.com>.

Il KID è disponibile anche nella lingua locale di ciascun paese in cui il comparto è registrato. Il prospetto e i rapporti annuali e semestrali possono essere disponibili anche in altre lingue, si prega di fare riferimento al sito web per le lingue disponibili. Solo la versione più recente di questi documenti può essere considerata come base per le decisioni di investimento.

Il riepilogo dei diritti degli investitori (in inglese) è disponibile qui e su <https://allfunds-is.com>.

L'elenco dei paesi in cui il Fondo è registrato può essere sempre ottenuto da Allfunds Investment Solutions, che può decidere di terminare gli accordi presi per la commercializzazione del Fondo o dei comparti del Fondo in qualsiasi paese.

Il trattamento fiscale dipende dalle circostanze individuali di ciascun investitore e può essere soggetto a modifiche in futuro. Prima di prendere qualsiasi decisione di investimento, si raccomanda agli investitori di verificare se questo investimento è adatto a loro alla luce delle loro conoscenze ed esperienze finanziarie, obiettivi di investimento e situazione finanziaria, o di ottenere una consulenza specifica da un professionista del settore.

Per ulteriori informazioni, si prega di fare riferimento alla Politica di Investimento Responsabile di Allfunds Investment Solutions, disponibile su <https://allfunds-is.com>.

I dati storici e le analisi non devono essere considerati come indicazione o garanzia di alcuna analisi, previsione o predizione delle prestazioni future. Le informazioni di "Benchmark" menzionate in questo documento sono fornite "così come sono" e l'utente di queste informazioni assume l'intero rischio di qualsiasi uso fatto di queste informazioni.

La vendita delle azioni del Fondo può essere limitata in alcune giurisdizioni. In particolare, le azioni non possono essere offerte o vendute, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti o a Persone degli Stati Uniti, come descritto più dettagliatamente nel Prospetto del Fondo.

Glossario:

Volatilità: Misura statistica della dispersione dei rendimenti, misurata dalla deviazione standard di un determinato titolo o indice di mercato. Nella maggior parte dei casi, maggiore è la volatilità, più rischioso è il titolo.

Drawdown: Un drawdown è una diminuzione dal picco al minimo durante un periodo specifico per un investimento. Un drawdown misura il rischio storico ed è solitamente quotato come la percentuale tra il picco e il successivo minimo.

Beta: Il beta è una misura della volatilità—o rischio sistematico—di un titolo o portafoglio rispetto al mercato nel suo complesso. Le azioni con beta superiori a 1.0 possono essere interpretate come più volatili rispetto al mercato o benchmark.

Rapporto di Informazione: Il rapporto di informazione è una misura dei rendimenti del portafoglio oltre i rendimenti di un benchmark, solitamente un indice, rispetto alla volatilità di tali rendimenti. Il benchmark utilizzato è tipicamente un indice che rappresenta il mercato. L'errore di tracciamento identifica il livello di coerenza con cui un portafoglio "segue" la performance di un indice.

Errore di Tracciamento: L'errore di tracciamento è la divergenza tra il comportamento dei prezzi di una posizione o di un portafoglio e il comportamento dei prezzi di un benchmark. L'errore di tracciamento è riportato come una percentuale di deviazione standard, che riporta la differenza tra il rendimento che un investitore riceve e quello del benchmark che stava tentando di imitare.

Correlazione: La correlazione è una statistica che misura il grado in cui due titoli si muovono in relazione l'uno all'altro. Le correlazioni sono utilizzate nella gestione avanzata del portafoglio, calcolate come coefficiente di correlazione, che ha un valore che deve essere compreso tra -1.0 e +1.0.