

portafoglio a cedola

BLACKROCK

Preparato per:

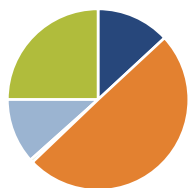
Paolo Pierazza

Preparato da:

Simona Romiti

Morningstar® Portfolio X-Ray

Asset Allocation %

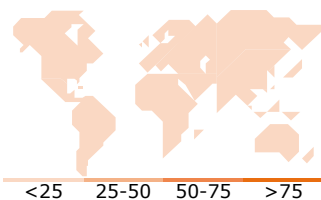


Asset	Port	Bmk
Azioni	13,10	94,46
Obbligazioni	49,76	0,48
Liquidità	0,54	2,94
Altro	11,60	2,12
Non Classificato	25,00	0,00

Country Exposure %

Nazione	Port	Bmk	Nazione	Port	Bmk
STATI UNITI	9,70	48,46	GERMANIA	0,44	3,42
REGNO UNITO	1,73	11,19	OLANDA	0,43	1,89
SVIZZERA	0,47	3,39	CINA	0,41	1,36
AUSTRALIA	0,46	1,47	GIAPPONE	0,31	6,90
			TAIWAN	0,24	0,56

Ripartizione Geografica %



Europa	Port	Bmk
Regno Unito	1,73	11,19
Europa Occid - Euro	1,49	11,34
Europa Occid - Non Euro	0,67	5,86
Europa dell'est	0,00	0,23
Medio Oriente / Africa	0,03	0,36

America	Port	Bmk
Stati Uniti	9,70	48,46
Canada	0,00	2,07
America Centrale & Latina	0,00	0,53

Asia	Port	Bmk
Giappone	0,31	6,90
Australasia	0,50	1,52
Asia 4 Tigr	0,58	2,89
Asia Emerg. Ex 4 Tigr	0,57	1,95

	Port	Bmk
Non Classificato	84,40	6,70

Settori Azionari %



▲ Benchmark
● Portafoglio

Ciclico	Port	Bmk
Materie Prime	0,43	4,39
Beni di Consumo Ciclici	2,33	11,47
Finanza	1,65	15,49
Immobiliare	0,14	1,97

Sensibile	Port	Bmk
Telecomunicazioni	0,70	4,31
Energia	0,55	4,96
Beni Industriali	1,59	10,93
Tecnologia	2,55	13,86

Difensivo	Port	Bmk
Beni Difensivi	2,43	10,63
Salute	2,50	12,55
Servizi di Pubblica Utilità	0,73	2,37

Stile Investimento

Capitaliz.	Large	Mid	Small
Value	28	36	26
Blend	4	4	1
Growth	1	0	0

Stile

<10 10-25 25-50 >50

Stile Azionario	Port	Bmk
Price/Book	2,80	2,15
Price/Earning	15,85	17,28
Price/Cashflow	9,26	8,02

Qualità Credito	Alta	Med	Bassa
Ltd	0	0	0
Mod	0	0	0
Ext	19	81	0

Sensibilità ai Tassi

<10 10-25 25-50 >50

Stile Reddito Fisso	Port	Bmk
Duration Effettiva	3,96	0,00
Scadenza Effettiva	4,39	0,07
Qualità Media Credito	BB	-

Primi 10 Prodotti Sottostanti

% Patr.	Nome	Tipo	Settore	Nazione
5,10	Fin Fut Euro-Bobl 5y Eux 09/08/16	Future su Treasury	Non classificato	
3,98	Irs Eur 0.20000 06/18/15-3y Cme	Interest Rate Swap	Non classificato	
3,08	Fin Fut Eur-Bund 10yr Eux 09/08/16	Future su Treasury	Non classificato	
1,58	Cdx Itraxx Main25 5y Ice	Credit Default Swap	Non classificato	
1,28	PIMCO Euro Short Mat Source ETF	Mutual Fund - ETF	Non classificato	IRLANDA
0,68	Royal Bk ScotInd Plc Sub Emtn	Bond - Undefined	Non classificato	
0,46	Irs Eur 1.00000 03/18/15-7y Cme	Interest Rate Swap	Non classificato	
0,46	NB Global Floating Rate Income GBP Ord	Mutual Fund - Closed End	Non classificato	GUERNSEY C.L.
0,43	Fin Fut Euro-Schatz 2yr Eux 09/08/16	Future su Treasury	Non classificato	
0,39	Heta Asset Resolution **Moratorium**	Bond - Undefined	Non classificato	

Rendimenti Raggi-X

Benchmark

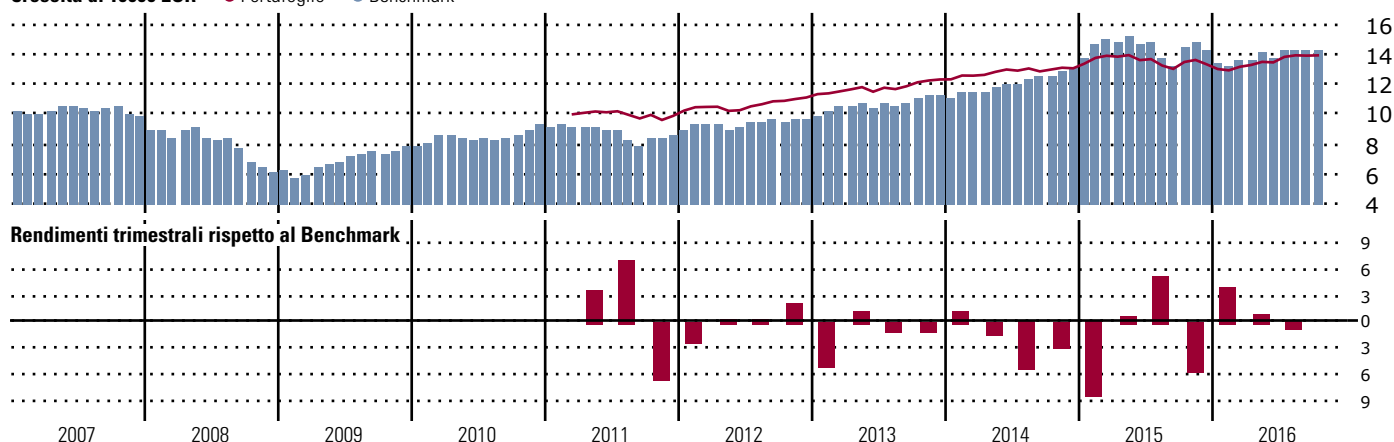
Azionari Internazionali Large Cap Blend

Data al

31 ott 2016

Rendimento

Crescita di 10000 EUR ● Portafoglio ● Benchmark



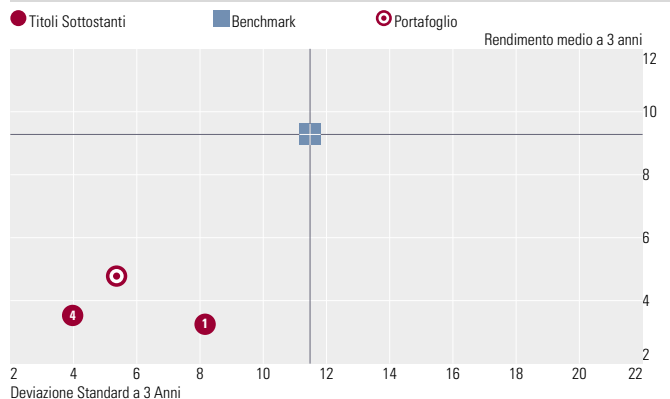
Rend. Cumulati %

	Port	Bmk
3 Mesi	0,74	0,32
6 Mesi	4,86	5,12
1 Anno	3,31	-0,36
3-Anni Ann.ti	4,74	8,99
5-Anni Ann.ti	6,98	11,26
YTD	4,51	0,52

Rendimenti Percentuali

	Migliore	Peggiora
3 Mesi	8,89 (nov 11-feb 12)	-5,12 (nov 15-feb 16)
6 Mesi	8,34 (giu 12-dic 12)	-6,34 (mar 15-set 15)
1 Anno	15,56 (mag 12-mag 13)	-6,07 (feb 15-feb 16)
3-Anni Ann.ti	10,95 (mag 12-mag 15)	4,32 (feb 13-feb 16)
5-Anni Ann.ti	7,47 (set 11-set 16)	5,26 (feb 11-feb 16)

Profilo Rischio/Rendimento



Matrice di Correlazione

	1	2	3	4
1	1.00			
2	-	-		
3	-	-	-	
4	0.80	-	-	1.00

1.00 To 0.60 0.60 To 0.20 0.20 To -0.20 -0.20 To -0.60 -0.60 To -1.00

Top 10 Portfolio Holdings

Nome	Peso (%)	Media	Dev Std
1 Allianz Income and Growth AM (H2-EUR)	25,00	3,25	8,16
2 Fidelity Funds - Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME(G)-USD	25,00	-	-
3 Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Income Fund BR	25,00	-	-
4 PIMCO Funds: Global Investors Series plc Euro Income Bond Fund E Inc EUR	25,00	3,53	3,97

Statistiche di Portafoglio

Statistiche Rischio Rendimento	3-Anni	5-Anni
Deviazione Standard	5,36	5,66
Media Aritmetica	4,78	6,93
Indice di Sharpe	0,90	1,20
Statistiche MPT	3-Anni	5-Anni
Alfa	0,83	1,37
Beta	0,43	0,49
R-Quadro	0,84	0,76
Information Ratio	-0,62	-0,73
Tracking Error	6,89	5,83

Duplicazione Titoli

Duplicazione Titoli

La Data Portafoglio e' l'ultima data in cui il portafoglio e' stato aggiornato. E' quindi possibile che due fondi abbiano date diverse di aggiornamento. Vedi le avvertenze per avere maggiori informazioni

% in Portafoglio	Nome	ISIN	Peso nel Titolo	Settore	Data Port.
0,26	Procter & Gamble Co	US7427181091		 Beni Difensivi	
0,58	Allianz Income and Growth AM (H2-EUR)	LU0913601281	0,14		30 set 2016
0,44	Fidelity Funds - Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME(G)-USD	LU1116430916	0,11		31 ott 2016
0,25	Microsoft Corp	US5949181045		 Tecnologia	
0,77	Allianz Income and Growth AM (H2-EUR)	LU0913601281	0,19		30 set 2016
0,25	Fidelity Funds - Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME(G)-USD	LU1116430916	0,06		31 ott 2016
0,24	Oracle Corp	US68389X1054		 Tecnologia	
0,76	Allianz Income and Growth AM (H2-EUR)	LU0913601281	0,19		30 set 2016
0,19	Fidelity Funds - Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME(G)-USD	LU1116430916	0,05		31 ott 2016
0,21	Comcast Corp Class A	US20030N1019		 Telecomunicazioni	
0,67	Allianz Income and Growth AM (H2-EUR)	LU0913601281	0,17		30 set 2016
0,16	Fidelity Funds - Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME(G)-USD	LU1116430916	0,04		31 ott 2016
0,20	Sallie Mae 8.45%	US78442FEH73		— Non classificato	
0,11	Allianz Income and Growth AM (H2-EUR)	LU0913601281	0,03		30 set 2016
0,07	Fidelity Funds - Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME(G)-USD	LU1116430916	0,02		31 ott 2016
0,63	PIMCO Funds: Global Investors Series plc Euro Income Bond Fund IE00B46MFP70 E Inc EUR		0,16		30 giu 2016
0,20	General Electric Co	US3696041033		 Beni Industriali	
0,34	Allianz Income and Growth AM (H2-EUR)	LU0913601281	0,08		30 set 2016
0,46	Fidelity Funds - Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME(G)-USD	LU1116430916	0,12		31 ott 2016
0,15	McDonald's Corp	US5801351017		 Beni di Consumo Ciclici	
0,45	Allianz Income and Growth AM (H2-EUR)	LU0913601281	0,11		30 set 2016
0,13	Fidelity Funds - Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME(G)-USD	LU1116430916	0,03		31 ott 2016
0,15	PepsiCo Inc	US7134481081		 Beni Difensivi	
0,38	Allianz Income and Growth AM (H2-EUR)	LU0913601281	0,09		30 set 2016
0,20	Fidelity Funds - Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME(G)-USD	LU1116430916	0,05		31 ott 2016
0,13	Numericable Grp Sa 144A 6%	US67054LAB36		— Non classificato	
0,09	Fidelity Funds - Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME(G)-USD	LU1116430916	0,02		31 ott 2016
0,44	PIMCO Funds: Global Investors Series plc Euro Income Bond Fund IE00B46MFP70 E Inc EUR		0,11		30 giu 2016
0,11	Springleaf Fin 6.9%	US85171RAA23		— Non classificato	
0,11	Allianz Income and Growth AM (H2-EUR)	LU0913601281	0,03		30 set 2016
0,32	PIMCO Funds: Global Investors Series plc Euro Income Bond Fund IE00B46MFP70 E Inc EUR		0,08		30 giu 2016

Titoli Portafoglio

Titoli Portafoglio								
Nome	Tipo	Data Portafoglio Fondo	Rating Morningstar	1 Anno	3-Anni Ann.ti	5-Anni Ann.ti	Spese correnti	Peso (%)
Allianz Income and Growth AM (H2-EUR)	Fondo	30 set 2016	★★	2,10	2,97	-	1,55	25,00
Fidelity Funds - Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME(G)-USD	Fondo	31 ott 2016	-	5,42	-	-	2,27	25,00
Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Income Fund BR	Fondo	-	-	-0,16	-	-	3,30	25,00
PIMCO Funds: Global Investors Series plc Euro Income Bond Fund E Inc EUR	Fondo	30 giu 2016	★★★★	5,61	3,51	5,74	1,39	25,00

Allianz Income and Growth AM (H2-EUR)

Benchmark Morningstar

Cat 50%Barclays Euro Agg TR&50%FTSE Wld TR

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

Not Benchmarked

Morningstar Rating™

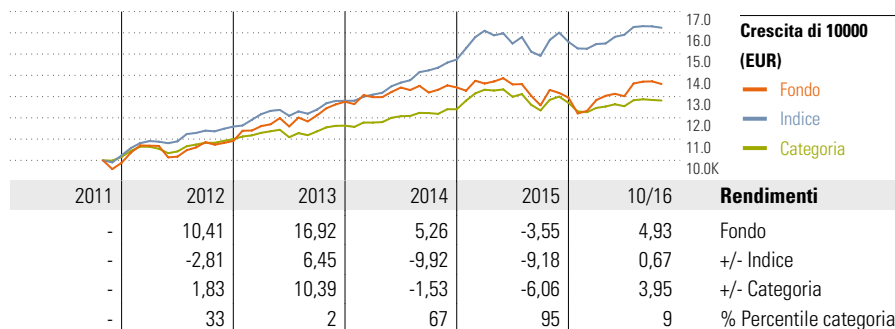
★★

Categoria Morningstar™

Bilanciati Moderati EUR

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il fondo si propone di generare un apprezzamento del capitale nel lungo termine. Investiamo, direttamente o tramite derivati, in obbligazioni e titoli equivalenti e fino al 70% delle attività del fondo in azioni e titoli equivalenti. Fino al 70% delle attività del fondo può essere investito in obbligazioni convertibili, obbligazioni cum warrant, e in cosiddette obbligazioni High-Yield che normalmente riservano un maggior potenziale di guadagno con un livello più elevato di rischio. Almeno l'80% delle attività del...



Misure di Rischio

Alfa	-3,93	Indice di Sharpe	0,40
Beta	0,85	Deviazione Std.	8,16
R-Quadrato	45,97	Rischio 3 Anni	+Med
Information Ratio	-0,92	Rischio 5 Anni	-
Tracking Error	6,08	Rischio 10 Anni	-

Basati su Cat 50%Barclays EurAgg TR&50%FTSE Wld TR (dove applicabile)

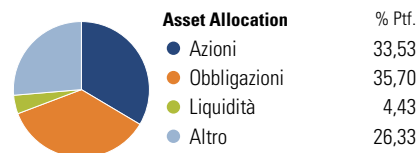
Rend. Cumulati %

	Fondo %	+/-Ind	+/-Cat
(10 nov 2016)			
3-Mesi	-0,40	0,25	0,73
6-Mesi	5,36	0,81	2,68
1-Anno	2,56	-0,28	2,89
3-Anni Ann.ti	3,25	-5,16	-0,38
5-Anni Ann.ti	6,65	-3,72	1,40

Rendimenti Trimestrali

	1° Trim	2° Trim	3° Trim	4° Trim
2016	-0,88	1,39	5,36	-
2015	1,37	-0,30	-7,23	2,87
2014	1,68	3,48	-1,73	1,81
2013	6,43	-0,16	4,53	5,26
2012	8,17	-4,81	6,67	0,54

Portafoglio 30 set 2016



Morningstar Style Box®

Stile Azionario

	Value	Blend	Growth
Capitaliz.			
Large			
Mid			
Small			

Stile

Reddito Fisso

	Bassa	Med	Alta
Qualità Credito			
Alta			
Med			
Basso			

Sensibilità ai Tassi

America Europa Asia



Primi 10 Titoli

Settore % Ptf.

Distribuzione Settoriale

	% Azioni
Ciclico	26,16
Materie Prime	2,27
Beni di Consumo Ciclici	18,46
Finanza	5,43
Immobiliare	-
Sensibile	41,76
Telecomunicazioni	3,01
Energia	3,89
Beni Industriali	11,18
Tecnologia	23,67
Difensivo	32,08
Beni Difensivi	12,86
Salute	16,45
Servizi di Pubblica Utilità	2,77

Ripartizione Geografica

	% Azioni
America	98,37
Stati Uniti	98,31
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,06
Europa	0,00
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	0,00
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Medioriente / Africa	0,00
Asia	1,63
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	1,63

Anagrafica

Società di Gestione	Allianz Global Investors...	Patrimonio Fondo (Mln)	11658,27 USD	Investimento Min. Ingresso	1 Quota
Telefono	0039 02 87047000	Patrimonio Classe (Mln)	196,64 USD	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.allianzglobalinves...	Domicilio	LUSSEMBURGO		
Data di Partenza	2 mag 2013	Valuta del Fondo	EUR		
Gestore	Douglas Forsyth	UCITS	Si		
Data Inizio Gestione	31 mag 2011	Inc/Acc	Inc		
NAV (10 nov 2016)	8,56 EUR	ISIN	LU0913601281		
Patrimonio Netto (Mln)	12779,06 USD				

PIMCO Funds: Global Investors Series plc Euro Income Bond Fund E Inc EUR

Analyst Rating
Neutral
Benchmark Morningstar

Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond TR EUR

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

BBgBarc Euro Agg 1-10 Yr TR EUR

Morningstar Rating™

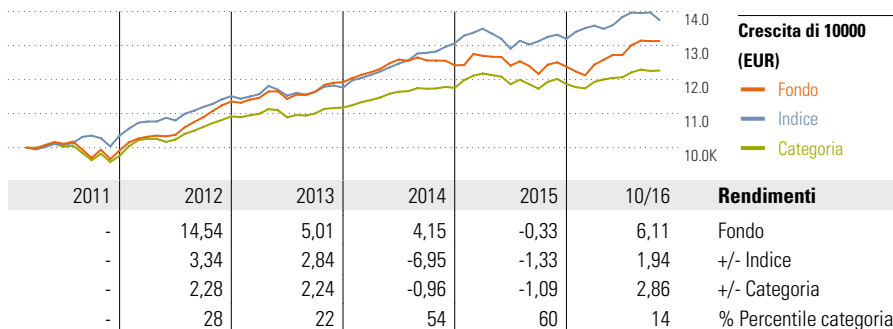
★★☆☆

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Flessibili EUR

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il fondo cerca di generare reddito conservando e accrescendo al contempo l'importo originariamente investito. Il fondo investe principalmente in una gamma di titoli a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile), emessi da società o governi di tutto il mondo, che generano un livello di reddito costante e crescente. I titoli saranno principalmente denominati in euro; il fondo potrà tuttavia detenere altre monete e titoli denominati in altre monete. Il consulente per gli...


Misure di Rischio

Alfa	1,63	Indice di Sharpe	0,90
Beta	0,37	Deviazione Std.	3,97
R-Quadrato	10,30	Rischio 3 Anni	+Med
Information Ratio	-0,40	Rischio 5 Anni	+Med
Tracking Error	4,34	Rischio 10 Anni	-

Basati su BBgBarc Euro Agg Bond TR EUR (dove applicabile)

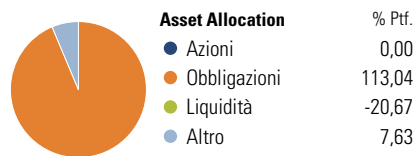
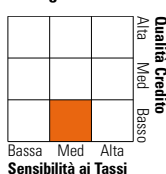
Rend. Cumulati %

(10 nov 2016)

	Fondo %	+/-Ind	+/-Cat
3-Mesi	-0,03	2,74	0,37
6-Mesi	4,00	3,80	1,86
1-Anno	5,10	1,77	2,52
3-Anni Ann.ti	3,31	-1,65	0,51
5-Anni Ann.ti	5,71	-0,20	0,89

Rendimenti Trimestrali

	1° Trim	2° Trim	3° Trim	4° Trim
2016	0,48	2,26	3,21	-
2015	2,25	-2,27	-1,97	1,76
2014	2,44	3,06	-0,21	-1,14
2013	0,94	-0,28	1,81	2,47
2012	4,09	0,55	4,99	4,23

Portafoglio 30 giu 2016

Morningstar Style Box®
Obbligazionario


Duration Effettiva	4,34
Maturity effettiva	4,21
Qualità Media del Credito	BB

Qualità Credito

AAA	27,00	BBB	27,00
AA	1,00	BB	17,00
A	18,00	B	3,00
		Al di sotto di B	7,00
		Senza rating	0,00

Dati al 30 giu 2016

Primi 10 Titoli	% Ptf.
Fin Fut Euro-Bobl 5y Eux...	20,42
Irs Eur 0.20000 06/18/15-3y Cme2018-06-18	15,93
Fin Fut Eur-Bund 10yr Eux...	12,33
Cdx Itraxx Main25 5y Ice2021-06-20	6,31
PIMCO Euro Short Mat Source ETF2017-05-0	5,14
Royal Bk ScotInd Plc Sub Emtn2022-03-16	2,71
Irs Eur 1.00000 03/18/15-7y Cme2022-03-18	1,85
Fin Fut Euro-Schatz 2yr Eux...	1,74
Heta Asset Resolution...	1,56
Intesa Sanpaolo S P A 144A 6.5%2021-02-24	1,55
Titoli Azionari Totali	0
Titoli Obbligazionari Totali	431
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	69,52

Tipologia delle Scadenze	% Obbl.ni
da 1 a 3	19,16
da 3 a 5	21,64
da 5 a 7	14,74
da 7 a 10	10,65
da 10 a 15	2,68
da 15 a 20	1,67
da 20 a 30	3,90
oltre 30	1,21

Tipologia delle Cedole	% Obbl.ni
0 coupon	0,15
Da 0 a 4 cedole	43,54
Da 4 a 6 cedole	40,50
Da 6 a 8 cedole	12,64
Da 8 a 10 cedole	2,83
Da 10 a 12 cedole	0,25
Oltre 12 cedole	0,08

Anagrafica

Società di Gestione	PIMCO Global Advisors...	Patrimonio Fondo (Mln)	743,47 EUR	Investimento Min. Ingresso	5.000
Telefono	+353 1 4752211	Patrimonio Classe (Mln)	473,48 EUR	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.pimco.com	Domicilio	IRLANDA		
Data di Partenza	28 feb 2011	Valuta del Fondo	EUR		
Gestore	Eve Tournier	UCITS	Si		
Data Inizio Gestione	1 feb 2013	Inc/Acc	Inc		
NAV (10 nov 2016)	10,35 EUR	ISIN	IE00B46MFP70		
Patrimonio Netto (Mln)	741,42 EUR				

 *Per visualizzare l'intero report del Morningstar Qualitative Rating™ Research, si prega di [Clicca qui per visualizzare il report dettagliato di questo fondo.](#)

© 2016 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società produttrici; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR®

Fidelity Funds - Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME(G)-USD

Benchmark Morningstar

Cat 50%Barclays US Agg TR&50%FTSE
Wld TR

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

N/A

Morningstar Rating™

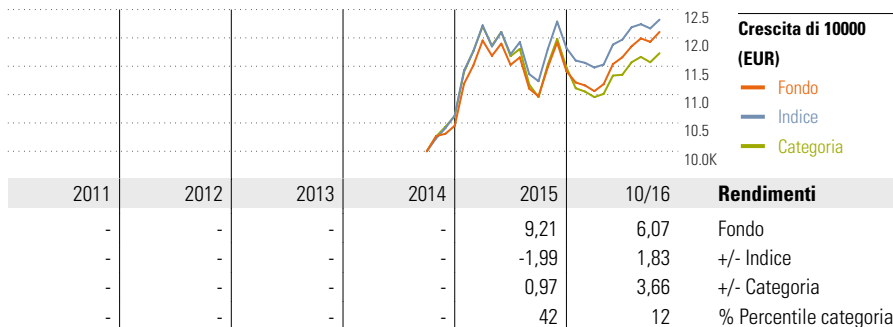
—

Categoria Morningstar™

Bilanciati Moderati USD

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Mira ad ottenere reddito e moderata crescita del capitale a medio e lungo termine. Investe in un'ampia serie di mercati in tutto il mondo con esposizione ad obbligazioni investment grade, high yield e dei mercati emergenti e ad azioni di società. Fino al 50% può essere investito in titoli di stato globali. Fino al 30% può essere investito in attività con esposizione in immobili. Fino al 30% può essere investito in attività con esposizione in infrastrutture. Fino al 10% delle attività può essere investito in azioni o...



Misure di Rischio

Alfa	-	Indice di Sharpe	-
Beta	-	Deviazione Std.	-
R-Quadro	-	Rischio 3 Anni	-
Information Ratio	-	Rischio 5 Anni	-
Tracking Error	-	Rischio 10 Anni	-

Basati su Cat 50%Barclays US Agg TR&50%FTSE Wld TR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %

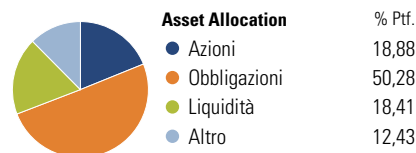
(10 nov 2016)

	Fondo %	+/-Ind	+/-Cat
3-Mesi	0,84	-0,08	-0,23
6-Mesi	7,94	1,11	0,83
1-Anno	2,84	0,65	2,91
3-Anni Ann.ti	-	-	-
5-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti Trimestrali

	1° Trim	2° Trim	3° Trim	4° Trim
2016	-3,08	5,39	2,34	-
2015	14,40	-3,60	-4,80	4,03

Portafoglio 31 lug 2016



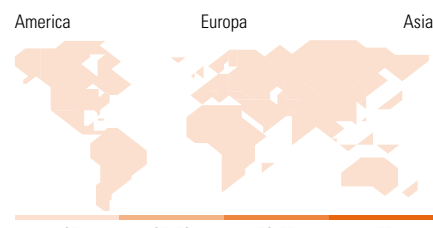
Morningstar Style Box®

Stile Azionario

	Value	Blend	Growth
Capitaliz.			
Large			
Mid			
Small			

Reddito Fisso

	Bassa	Med	Alta
Qualità Credito			
Alta			
Med			
Basso			



Primi 10 Titoli	Settore	% Ptf.
NB Global Floating Rate Income...	—	1,84
John Laing Infrastructure Ord	—	1,52
3i Infrastructure Ord	—	1,43
HICL Infrastructure Company Ord	—	1,39
Fidelity ILF - USD A Acc	—	1,32
Fidelity ILF - EUR A Acc	—	0,96
iShares \$ Corporate Bond	—	0,85
British American Tobacco PLC	🍷	0,83
GlaxoSmithKline PLC	🏥	0,74
RELX NV	📰	0,64
Titoli Azionari Totali		359
Titoli Obbligazionari Totali		1740
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		11,52

Distribuzione Settoriale

	% Azioni
Ciclico	32,75
🏭 Materie Prime	3,35
🛒 Beni di Consumo Ciclici	10,74
🏦 Finanza	16,72
🏠 Immobiliare	1,93
Sensibile	26,02
📞 Telecomunicazioni	6,29
⚡ Energia	3,06
⚙️ Beni Industriali	9,04
💻 Tecnologia	7,63
Difensivo	41,23
🏢 Beni Difensivi	18,77
🏥 Salute	15,56
💡 Servizi di Pubblica Utilità	6,90

Ripartizione Geografica	% Azioni
America	19,55
Stati Uniti	19,55
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	54,88
Regno Unito	24,21
Europa Occidentale - Euro	20,78
Europa Occidentale - Non Euro	9,40
Europa dell'Est	0,00
Medioriente / Africa	0,48
Asia	25,58
Giappone	4,30
Australasia	7,06
Asia - Paesi Sviluppati	8,18
Asia - Emergente	6,04

Anagrafica

Società di Gestione	Fidelity (FIL Inv Mgmt...	Patrimonio Fondo (Mln)	4250,70 USD	Investimento Min. Ingresso	2.500
Telefono	+ 352 250 404 2400	Patrimonio Classe (Mln)	65,67 USD	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.fidelity-internati...	Domicilio	LUSSEMBURGO		
Data di Partenza	8 ott 2014	Valuta del Fondo	USD		
Gestore	Eugene Philalithis	UCITS	Si		
Data Inizio Gestione	16 ott 2013	Inc/Acc	Inc		
NAV (10 nov 2016)	9,49 USD	ISIN	LU1116430916		
Patrimonio Netto (Mln)	3536,84 USD				

Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Income Fund BR

Benchmark Morningstar

Cat 50%Barclays Euro Agg TR&50%FTSE

Wld TR

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

—

Morningstar Rating™

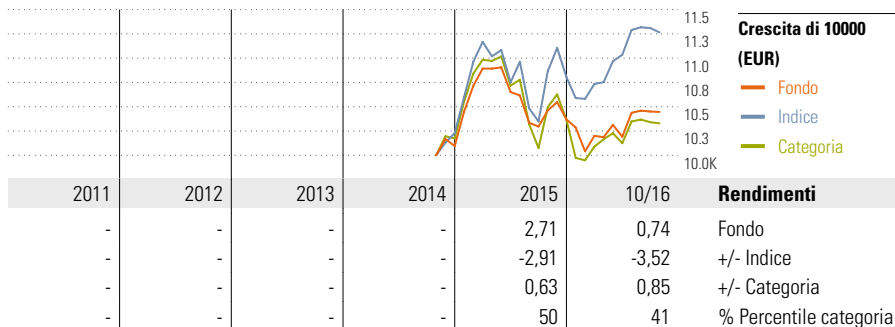
—

Categoria Morningstar™

Bilanciati Flessibili EUR - Globali

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Investimenti principali: Azioni societarie (inclusi Real Estate Investment Trust), titoli a reddito fisso (ad es. obbligazioni), derivati azionari e obbligazionari e titoli collegati alle materie prime.



Misure di Rischio

Alfa	-	Indice di Sharpe	-
Beta	-	Deviazione Std.	-
R-Quadro	-	Rischio 3 Anni	-
Information Ratio	-	Rischio 5 Anni	-
Tracking Error	-	Rischio 10 Anni	-

Basati su Cat 50%Barclays EurAgg TR&50%FTSE Wld TR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %

	Fondo %	+/-Ind	+/-Cat
(10 nov 2016)			
3-Mesi	-0,81	-0,16	0,57
6-Mesi	2,46	-2,09	0,17
1-Anno	-0,90	-3,74	0,64
3-Anni Ann.ti	-	-	-
5-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti Trimestrali

	1° Trim	2° Trim	3° Trim	4° Trim
2016	-1,64	-0,08	2,55	-
2015	7,89	-2,21	-3,33	0,71

Portafoglio -

Asset Allocation

% Ptf.

Morningstar Style Box®

Stile Azionario

			Capitaliz.
			Large
			Mid
			Small
Value	Blend	Growth	Stile

Reddito Fisso

			Qualità Credito
			Alta
			Med
			Basso
Bassa	Med	Alta	Sensibilità ai Tassi

America

Europa

Asia



<25 25-50 50-75 >75

Dati Non Disponibili

Primi 10 Titoli

Settore % Ptf.

Distribuzione Settoriale

% Azioni

	Ciclico	0,00
	Materie Prime	-
	Beni di Consumo Ciclici	-
	Finanza	-
	Immobiliare	-
	Sensibile	0,00
	Telecomunicazioni	-
	Energia	-
	Beni Industriali	-
	Tecnologia	-
	Difensivo	0,00
	Beni Difensivi	-
	Salute	-
	Servizi di Pubblica Utilità	-

Anagrafica

Società di Gestione	Morgan Stanley Investment...
Telefono	+44 (0)20 7425 3043
Web	www.msim.com
Data di Partenza	7 nov 2014
Gestore	Andrew Harmstone
Data Inizio Gestione	31 lug 2014
NAV (10 nov 2016)	23,24 EUR
Patrimonio Netto (Mln)	-

Patrimonio Fondo (Mln)	488,53
Patrimonio Classe (Mln)	313,62
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU1135002472

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-

Disclosure

I dati di performance rappresentano performance passate e non possono essere considerati indicativi dei risultati futuri.

I rendimenti dei fondi non riflettono una gestione attiva e i risultati che potrebbero essere stati conseguiti mediante una gestione attiva. Il rendimento dell'investimento di altri clienti potrebbe differire sostanzialmente da quanto riportato.

Asset Allocation

Il grafico a torta e le tabelle mostrano l'esposizione del portafoglio alle seguenti asset class: azioni, obbligazioni, liquidità e Altro. Per "Altro" si intendono strumenti diversi che Morningstar identifica, ma che non appartengono alle altre classi di investimento. (Per esempio, l'investimento diretto in immobili è tipicamente classificato come Altro). In "Non classificato" sono compresi quegli strumenti che Morningstar non identifica e di cui non raccoglie i dati. I numeri adiacenti al grafico mostrano la percentuale netta delle diverse classi sul totale del portafoglio, includendo nel calcolo, sia le posizioni lunghe (attività) che le posizioni marginali o corte (passività).

Aree geografiche

La sezione fornisce la suddivisione dell'esposizione geografica del portafoglio, per regione e livello di sviluppo del mercato. Nel determinare le esposizioni sono prese in considerazione solo le posizioni azionarie. "Non Classificato" indica la percentuale del portafoglio azionario per la quale Morningstar non è in grado di attribuire la regione o l'origine.

Settori Azionari

La tabella mostra la percentuale del portafoglio azionario investita in ciascuno dei seguenti macro-settori (Informazione, Servizi e Industria) e i 12 maggiori sottosettori industriali, in relazione all'indice di mercato attribuito da Morningstar. Allo stesso modo, il grafico mostra l'esposizione settoriale del portafoglio in relazione all'indice. In "Non classificato" sono compresi i titoli che Morningstar non identifica e di cui non raccoglie i dati. E' anche riportata la percentuale di ciascun settore che costituisce il benchmark (Rel Bmark).

Primi 10 titoli sottostanti

La lista indica le prime dieci posizioni del portafoglio, con il relativo peso sul patrimonio, la tipologia, il settore di appartenenza e il Paese di origine.

Rendimento Totale

Il Rendimento Totale identifica la performance del fondo, senza considerare le commissioni di entrata, ma includendo tutti i costi che gravano sul patrimonio e il reinvestimento dei dividendi. Le commissioni di entrata/uscita possono ridurre le performance riportate.

I rendimenti del portafoglio e del benchmark sono ottenuti calcolando i rendimenti mensili, ponderati per il peso di ciascun asset contenuto nel portafoglio, e perciò riflettono il risultato, al lordo delle tasse, che un investitore raggiungerebbe ribilanciando il portafoglio ogni mese. Gli stessi risultati sono utilizzati per calcolare tutte le statistiche basate sui rendimenti. I ritorni delle singole posizioni sono cumulati.

Profilo rischio/rendimento

L'indice R-quadro indica la percentuale di variabilità di un fondo riconducibile ad oscillazioni del benchmark di riferimento.

L'indice Beta misura la sensibilità del fondo ai movimenti di mercato. Un portafoglio con un beta superiore a 1 è più volatile del mercato; un portafoglio caratterizzato da un beta inferiore a 1 è meno volatile del mercato.

L'indice Alfa misura la differenza fra il rendimento effettivo del fondo ed il suo rendimento atteso, dato il livello di rischio del fondo (così come misurato da Beta).

L'indice di Sharpe è un indicatore di performance corretta per il rischio. Esso individua il maggiore (o minore) rendimento registrato dal fondo rispetto ad un investimento privo

di rischio, e lo rapporta al rischio sostenuto dal fondo, così come espresso dalla deviazione standard.

La deviazione standard misura la volatilità dei rendimenti di un fondo.

Il Rendimento Medio rappresenta la performance media (Morningstar utilizza la media geometrica) ottenuta dal fondo negli ultimi 3 anni.

Grafico Crescita Investimento

Il grafico mette a confronto la crescita di un fondo con quella di un indice di riferimento e con la media di tutti i fondi della rispettiva categoria Morningstar. Il Rendimento Totale non considera le commissioni di entrata, ma riflette le spese che incidono sul patrimonio del fondo ed il reinvestimento dei dividendi. Le commissioni di entrata potrebbero ridurre la performance riportata. L'indice è un portafoglio non gestito di specifici titoli e non riflette alcuna commissione iniziale o corrente. I titoli che compongono il portafoglio di un fondo possono differire sostanzialmente da quelli inclusi nell'indice. L'indice è assegnato da Morningstar e può differire sostanzialmente da quello indicato nel Prospetto Informativo.

Grafico del profilo rischio/rendimento

Lo scatter plot rischio/rendimento è basato sul rischio/rendimento di ciascun titolo nel corso degli ultimi tre anni. Il Rischio è misurato dalla deviazione standard dei rendimenti nell'ultimo triennio, utilizzando la media dei rendimenti degli ultimi 3 anni. Il grafico rappresenta anche il profilo rischio/rendimento del portafoglio.

Advisor Comments

Portafoglio a cedola per profilo moderato con orizzonte temporale 5/7 anni