

Grado di rischio SRRI

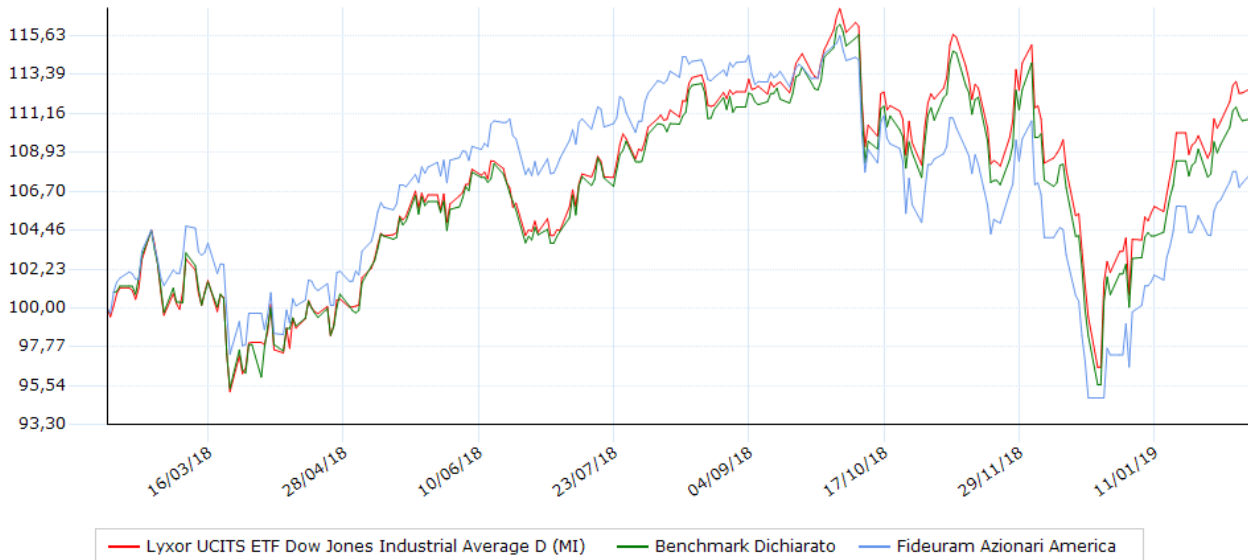


ISIN: FR0007056841
 Valuta del fondo: EUR
 Società di gestione: Lyxor International AM
 Data collocamento: 04/04/2001
 Benchmark: 100,00% New York Dow Jones Industrial Average Chiusura (LOC)

Data ultima quotazione: 12/02/2019
 Ultimo prezzo: 224,2427 Nav
 Categoria: Azionari USA
 Distribuzione cedole: SI

Andamento del valore della quota

Indicatori e grafici espressi in euro



Performance degli ultimi 5 anni

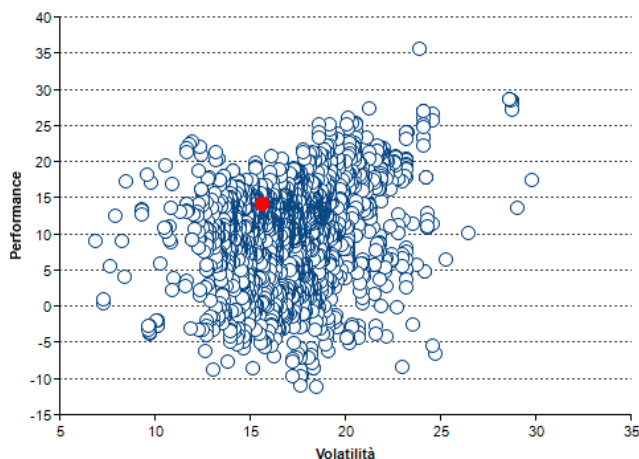
Anno	Strumento	Benchmark	Fideuram
2015	+11,62	+9,03	+9,24
2016	+18,03	+17,14	+10,72
2017	+12,08	+9,94	+3,55
2018	-0,71	-1,15	-5,26
2019	+12,12	+10,48	+10,74

Performance / volatilità / max drawdown / Sharpe

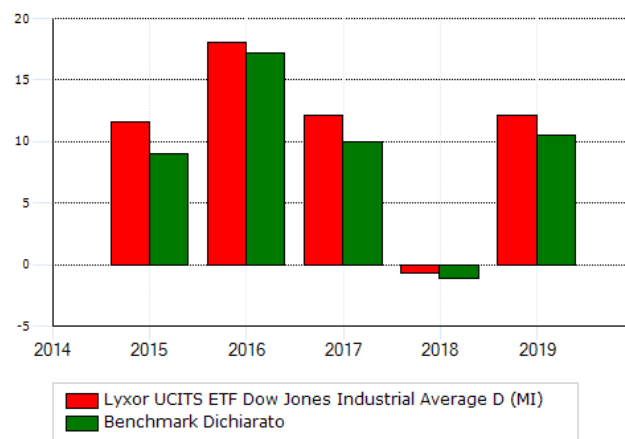
Indicatore	10 Anni	1 anni	2 anni	3 anni	5 anni
Performance	+12,12	+16,00	+21,46	+68,21	+110,17
Performance annualizzata	+158,40	+16,00	+10,21	+18,93	+16,02
Volatilità	+12,65	+14,23	+12,38	+12,89	+14,94
Ind. Sharpe	+0,59	+0,09	+0,14	+0,18	+0,15
Max Drawdown	-2,56	-14,87	-14,87	-14,87	-18,99

Volatilità e Sharpe calcolati su osservazioni settimanali. La volatilità è annualizzata

Performance/Volatilità 1 anno Azionari USA



Performance per anno



Modalità di sottoscrizione e commissioni

Commissioni

spese correnti	0,50 %
gestione	0,50 %
ingresso (max)	---
uscita	---
performance	---

Investimento minimo

ingresso	---
successivo	---

Politica d'investimento

STRATEGIE DI INVESTIMENTO Al fine di ricercare la più elevata correlazione possibile Dow Jones Industrial Average™ Total Return, il FCI può fare ricorso (i) all'acquisto di un insieme di attività patrimoniali (come definito nella nota dettagliata) e di un paniere di azioni internazionali (ii) e/o a un contratto a termine di scambio, negoziato fuori dai mercati regolamentati permettendo al FCI di rispettare i suoi obiettivi di gestione, all'occorrenza, in grado di trasformare l'esposizione nelle sue attività in un'esposizione sull'indice Dow Jones Industrial Average™ Total Return. All'occorrenza, le azioni nell'attivo del FCI saranno in particolare le azioni che compongono l'indice Dow Jones Industrial Average™ Total Return come pure altre azioni internazionali di tutti i settori economici, quotate su tutti i mercati, compresi i mercati a bassa capitalizzazione. Il FCI sarà investito permanentemente, sia in modo diretto che indiretto, al massimo per il 75% in titoli idonei per il PEA, conformemente ai criteri di idoneità di questi titoli al PEA. Le azioni nell'attivo del FCI saranno scelte al fine di limitare i costi relativi alla replica dell'indice e al fine di ottenere un rendimento del basket di azioni simile al rendimento dell'indice Dow Jones Industrial Average™ Total Return. Nell'ambito della gestione del basket di azioni, il FCI beneficia delle deroghe relative ai limiti di investimento applicabili agli OICVM indicizzati: esso potrà investire fino al 20% del suo attivo in azioni di uno stesso soggetto emittente. Tale limite del 20% può essere portato al 35% per un singolo soggetto emittente.

Obiettivi di investimento

OBIETTIVO DI GESTIONE L'obiettivo di gestione del FCI è di replicare l'indice Dow Jones Industrial Average™ Total Return minimizzando massimo la differenza ("tracking error") tra i rendimenti del FCI e quelli dell'indice Dow Jones Industrial Average™ Total Return. L'obiettivo di differenza ("tracking error") calcolato su un periodo di 52 settimane è inferiore a 1%. Se il tracking error diventasse, malgrado tutto, superiore all'1%, l'obiettivo sarebbe di contenere il "tracking error" comunque al di sotto del 5% della volatilità dell'indice Dow Jones Industrial Average™ Total Return

Benchmark

INDICE DI RIFERIMENTO L'indice di riferimento è l'indice Dow Jones Industrial Average™ Total Return denominato in dollari statunitensi L'indice Dow Jones Industrial Average™ Total Return è un indice basato sulle quotazioni di 30 azioni di grandi società americane, della Borsa di New York. E' calcolato sulla base della media aritmetica dei valori delle relative 30 azioni. La capitalizzazione delle azioni contenute nel Dow Jones Industrial Average™ Total Return rappresenta all'incirca il 20% della capitalizzazione delle azioni americane. L'indice è calcolato da Dow Jones & Company Inc. Il rendimento considerato è quello dei prezzi di chiusura dell'indice

Profilo dell'investitore

SOTTOSCRITTORI INTERESSATI E PROFILO DELL'INVESTITORE TIPO Per tutte le quote, il FCI è aperto ad ogni tipo di investitore. L'investitore che sottoscrive questo FCI desidera esporsi ai mercati azionari internazionali. L'importo che è ragionevole investire in questo FCI dipende dalla vostra situazione personale. Per determinarla, dovete tener conto della vostra ricchezza e/o patrimonio personale, dei vostri bisogni di denaro attuali e tra 5 anni ma, allo stesso tempo, del vostro desiderio di prendere dei rischi o al contrario di privilegiare un investimento prudente. E' allo stesso tempo raccomandabile una diversificazione sufficiente dei vostri investimenti al fine di non esporli unicamente ai rischi di questo FCI. Ogni investitore è quindi invitato ad analizzare la propria situazione individuale con il proprio consulente in gestioni patrimoniali di fiducia. La durata minima di investimento raccomandata è superiore ai 5 anni.

Specifici fattori di rischio

PROFILO DI RISCHIO Il vostro capitale sarà investito principalmente negli strumenti finanziari selezionati dalla società di gestione. Tali strumenti saranno esposti ai rendimenti e ai rischi dei mercati. L'investitore si espone, attraverso il FCI, soprattutto ai seguenti rischi: 1. Rischio azionario Il FCI è investito al 100% nell'indice azionario Dow Jones Industrial Average™ Total Return. Il FCI è dunque esposto al 100% ai rischi di mercato legati alla performance delle azioni che compongono l'indice Dow Jones Industrial Average™ Total Return. L'investitore è quindi particolarmente esposto all'evoluzione al ribasso delle azioni che compongono l'indice Dow Jones Industrial Average™ Total Return. 2. Rischio che l'obiettivo di gestione del FCI sia conseguito solo parzialmente Nulla garantisce che l'obiettivo di gestione del FCI sarà conseguito. Infatti, nessun attivo o strumento finanziario permette una replica automatica e continua dell'indice Dow Jones Industrial Average™ Total Return: le revisioni dell'indice Dow Jones Industrial Average™ Total Return possono comportare diversi costi di transazione o d'attrito. Inoltre il FCI non potrà riprodurre perfettamente il rendimento dell'indice Dow Jones Industrial Average™ Total Return in particolare a causa dell'indisponibilità temporanea di alcuni titoli che compongono l'indice o di circostanze eccezionali che potrebbero provocare distorsioni nelle ponderazioni dell'indice e, inoltre, in caso di sospensione o d'interruzione temporanea della quotazione dei titoli che compongono l'indice Dow Jones Industrial Average™ Total Return. 3. Rischio di perdita del capitale investito: il capitale inizialmente investito non beneficia di alcuna garanzia. Dal momento che l'obiettivo di gestione del FCI è replicare il rendimento dell'indice Dow Jones Industrial Average™ Total Return, esiste un rischio di perdita in conto capitale poiché il rendimento dell'indice Dow Jones Industrial Average™ Total Return può essere negativo. 4. Rischio di controparte: il FCI sarà esposto al rischio di controparte risultante dall'utilizzo di strumenti finanziari a termine conclusi con un ente creditizio. Il FCI è dunque esposto al rischio che il citato ente creditizio non possa onorare i suoi impegni relativi a tali strumenti. Il rischio di controparte risultante dall'utilizzo di strumenti finanziari a termine è limitato in qualsiasi momento al 10% dell'attivo netto del FCI per controparte. Quote D-EUR (solamente) 5. Rischio di cambio USD/EUR. I titoli che compongono l'indice replicato sono denominati in dollaro statunitense (USD). Pertanto il valore della quota denominata in Euro potrà variare in funzione dei movimenti del tasso di cambio EUR/USD anche nel caso in cui l'indice Dow Jones Industrial Average™ Total Return sia rimasto invariato nello stesso periodo. L'investitore è dunque esposto in particolare all'evoluzione al rialzo del tasso di cambio USD/EUR.