FONDI PIR

REPORT MENSILE

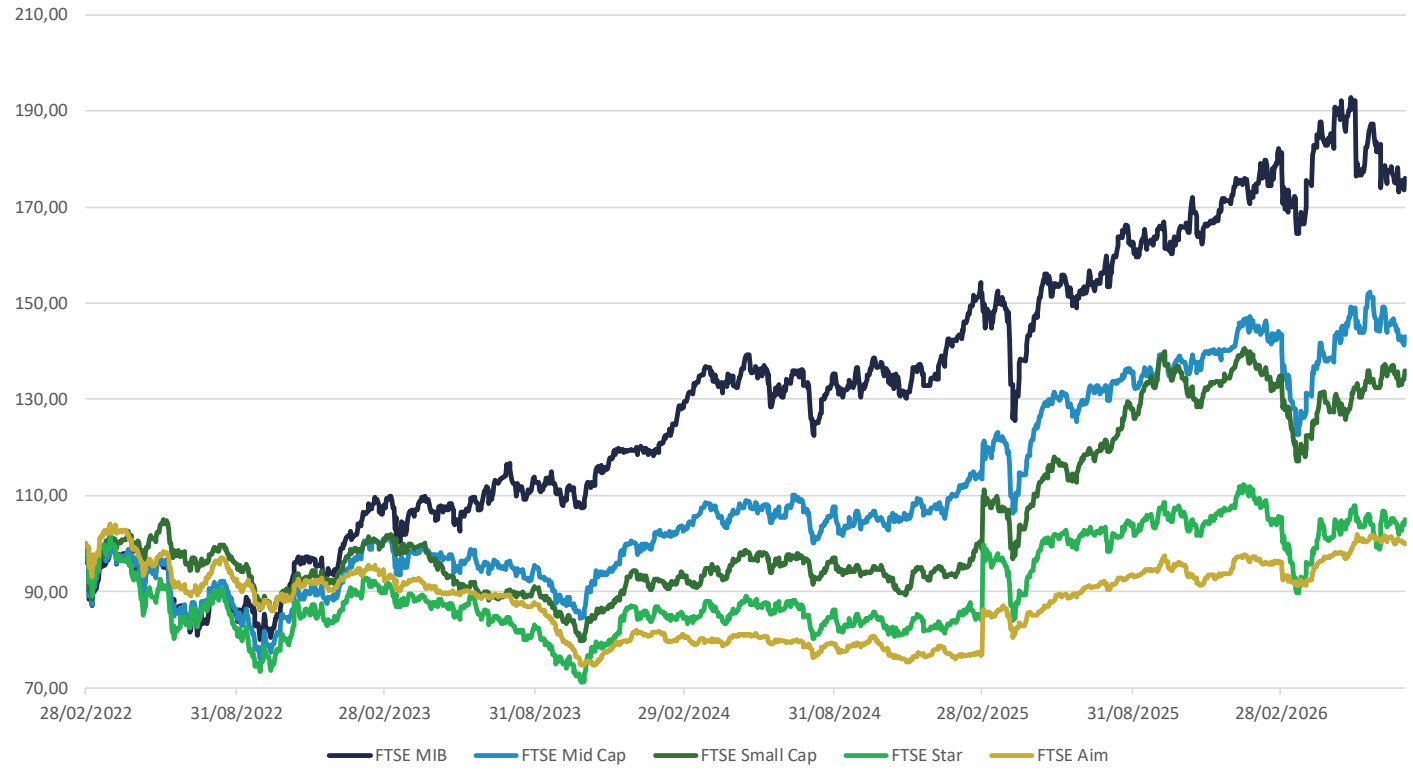
AGOSTO 2026

MEDVIDA PARTNERS

Indice

- Mercati di Riferimento
- Performance e Indicatori di Rischio
- Look Through Fondi PIR

I MERCATI DI RIFERIMENTO
Andamento Mercato Italiano



PERFORMANCE				
	1 Mese	YTD	1Anno	3 Anni
FSTE MIB	0,95%	16,08%	27,29%	75,99%
FTSE Mid Cap	-1,73%	4,13%	11,20%	42,84%
FTSE Small Cap	2,58%	0,17%	13,64%	35,84%
FTSE Star	2,88%	-2,49%	5,18%	4,91%
FTSE Aim	-0,76%	5,31%	10,09%	-0,04%

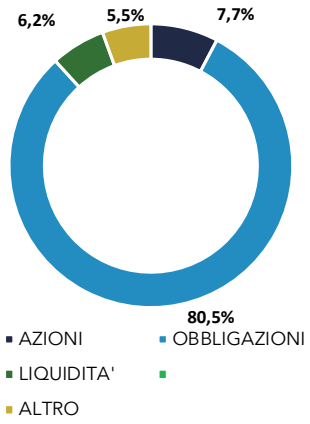
Performance e Indicatori di rischio

ASSET CLASS	STRATEGIA	DENOMINAZIONE FONDO	ISIN	VALUTA	1 MESE%	2026	2025	2024	2023	3 YRS ACC	VOLATILITÀ 3Y %	MAX DRAWDOWN 3Y %	DATA DI	Disponibilità PIR dal 2020
OBBLIGAZIONARI	AGGREGATE	Zenit Obbligazionario	IT0001112090	EUR	0,15	0,91	2,99	9,09	14,07	20,90	4,07	-3,84	13/06/1997	SI
		Benchmark Obbligazionari Aggregate Italia		**EUR**	**0,12**	**2,62**	**6,75**	**5,69**	**9,39**	**19,60**	**2,11**	-	-	-
OBBLIGAZIONARI	ITALIACORPORATE	Sella Gestioni - Bond Corporate Italia	IT0005370173	EUR	-0,09	0,33	3,73	6,39	9,59	16,75	3,46	-2,54	05/06/2019	SI
		Bloomberg Euro-Aggregate Italy Corporate		**EUR**	**-0,11**	**0,37**	**3,54**	**5,61**	**8,51**	**14,91**	-	-	-	-
OBBLIGAZIONARI	BILANCIATI	Arca Economia Reale Bilanciato Italia 30	IT0005241085	EUR	-0,71	1,88	8,49	4,74	9,52	20,34	5,48	-5,80	03/06/2017	SI
OBBLIGAZIONARI	BILANCIATI	Eurizon PIR Italia 30	IT0005244923	EUR	-0,87	2,87	7,03	8,15	9,38	23,65	5,43	-6,01	28/03/2017	SI
OBBLIGAZIONARI	BILANCIATI	Amundi Risparmio Italia	IT0005238966	EUR	-0,61	3,31	7,37	6,66	10,02	23,34	5,13	-4,72	31/01/2017	SI
OBBLIGAZIONARI	BILANCIATI	Sella Gestioni - Investimenti Bilanciati Italia	IT0005244501	EUR	-0,08	3,16	8,84	6,89	12,10	24,31	4,47	-4,56	27/03/2017	SI
		Benchmark Obbligazionari Flessibili italia		**EUR**	**-0,06**	**3,86**	**9,31**	**6,77**	**16,98**	**25,45**	**3,14**	-	-	-
AZIONARI	BILANCIATI	Arca Economia Reale Bilanciato Italia 55	IT0005252660	EUR	-0,44	6,03	9,86	12,00	14,19	35,45	7,24	-10,12	06/12/2017	SI
		Benchmark Azionari Flessibili Italia		**EUR**	**0,79**	**6,62**	**16,33**	**11,19**	**15,81**	**43,02**	**5,91**	-	-	-
AZIONARI	ITALIA	AcomeA Italia	IT0000390044	EUR	1,63	8,85	28,14	-11,73	-0,37	19,83	12,71	-20,96	30/03/1992	SI
AZIONARI	ITALIA	Anima Iniziativa Italia PMI	IT0005186041	EUR	1,30	10,51	29,91	25,92	28,35	92,47	10,48	-15,38	07/04/2016	SI
AZIONARI	ITALIA	Leadersel - PMI	LU1011692438	EUR	0,69	9,05	31,93	17,20	24,86	80,23	-	-14,08	01/04/2021	SI
AZIONARI	ITALIA	Mediobanca Mid&Small Cap Italy Ist	IT0005275927	EUR	1,62	13,42	31,34	15,75	10,44	68,67	12,52	-15,24	13/07/2017	SI
AZIONARI	ITALIA	Amundi Sviluppo Italia	IT0005245243	EUR	2,02	14,10	23,86	4,17	16,20	53,58	13,45	-15,26	27/03/2017	SI
AZIONARI	ITALIA	Sella Gestioni - Investimenti Azionari Italia	IT0004941644	EUR	0,44	15,11	32,63	13,93	26,80	82,44	11,57	-14,92	16/09/2013	SI
		FTSE Italia All-Share		**EUR**	**0,88**	**15,92**	**30,97**	**12,04**	**26,28**	**78,60**	**12,08**	**-17,15**	-	-

Zenit Obbligazionario Italia

Fonte: Rielaborazione dati interni e Zenit SGR al 31/08/2026

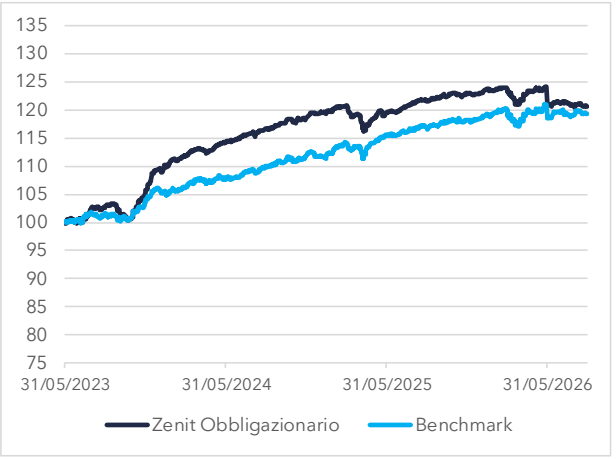
ALLOCAZIONE ATTIVI



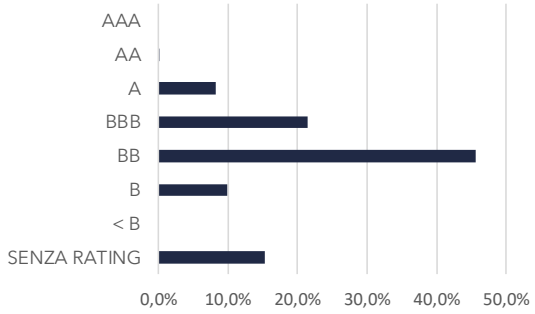
INFORMAZIONI

ASSET CLASS: Obbligazionario Aggregate
BENCHMARK: 70% ICE BofAML Euro Corporate, 20% ICE BofAML Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity, 10% STOXX Italy Total Market Gross Return
DATA DI LANCIO: 13/06/1997
SGR: Zenit SGR
AUM: 63,5 mln di €
PRO: Il fondo Zenit Obbligazionario è un fondo Obbligazionario Aggregate che essendo uno dei pochi fondi obbligazionari PIR compliant offre un importante contributo in termini di diversificazione di portafoglio
CONTRO: Se paragonato al suo benchmark di riferimento il fondo sembra soffrire.

GRAFICO PREZZO



RATING



PRIME POSIZIONI IN PORTAFOGLIO (All'ultima data più recente disponibile)

TITOLO	PESO %
Intesa Sanpaolo S.p.A. 4.198%	6,60
Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. 7.70	6,02
UniCredit S.p.A. 3.875%	5,59
Eni SpA 3.375%	5,15
BPER Banca S.p.A. 3.875%	4,86
Allianz SE 2.6%	4,28
Enel S.p.A. 1.875%	4,08
Webuild SPA 4.875%	3,32

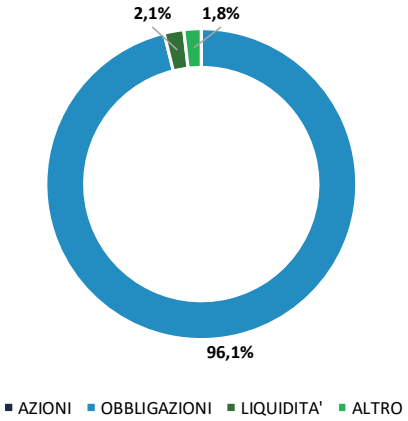
STATISTICHE

RENDIMENTO	1 MESE	1YTD	1 ANNO	3 ANNI
Rendimento totale	0,15	0,91	2,05	20,70
RISCHIO				
Dev. Stand (annualizzata)	1,37	2,47	2,22	4,07
Max Drawdown	-	-	-2,49	-3,84
INDICATORI RELATIVI				
Sharpe Ratio	-6,35	-0,43	-0,09	0,92

Sella Bond Corporate Italia

Fonte: Rielaborazione dati interni e Sella SGR al 31/08/2026

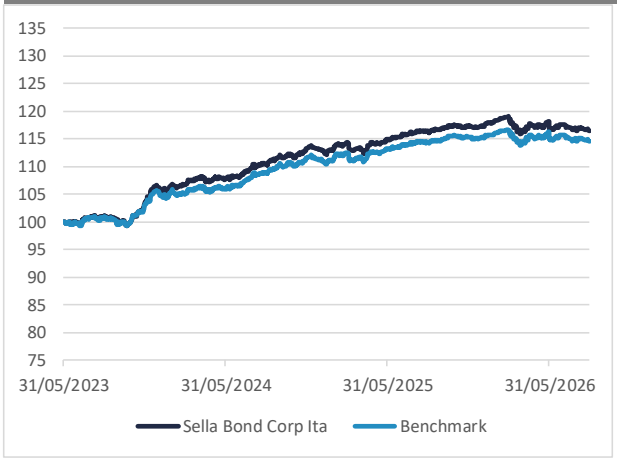
ALLOCAZIONE ATTIVI



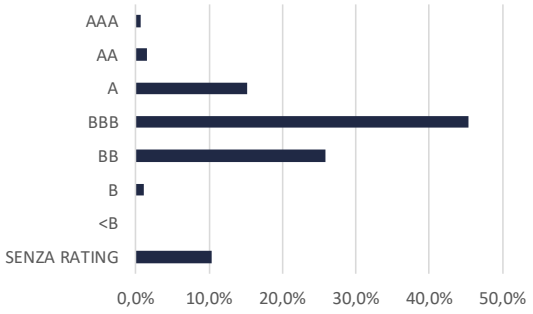
INFORMAZIONI

ASSET CLASS: Obbligazionario Corporate
BENCHMARK: 100% Bloomberg Euro Aggregate Italy Corporate
DATA DI LANCIO: 06/05/2019
SGR: Banca Sella
AUM: 165,0 mln di €
PRO: Il fondo Sella Bond Corporate Italia È un fondo obbligazionario Corporate che mira al graduale incremento del valore del capitale investito in un orizzonte temporale di medio periodo, con un grado di rischio medio/alto
CONTRO: Se paragonato al suo benchmark di riferimento il fondo ha un Max Drawdown peggiore

GRAFICO PREZZO



RATING



PRIME 10 POSIZIONI IN PORTAFOGLIO (All'iultima data più recente disponibile)

TITOLO	PESO %
Banca IFIS S.p.A	3,34
Mundys S.p.A	3,05
Mundys S.p.A	2,99
Cellnex Finance Company S.A.U.	2,8
Italgas SpA	2,59
Intesa Sanpaolo S.p.A.	2,52
Acea S.p.A	2,39
Intesa Sanpaolo S.p.A.	1,94
Iren SpA	1,91
BPER Banca S.p.A.	1,9

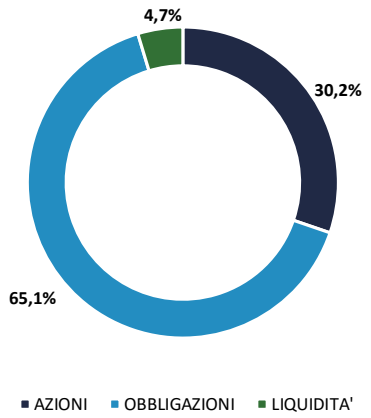
STATISTICHE

RENDIMENTO	1 MESE	1YTD	1 ANNO	3 ANNI
Rendimento totale	-6,35	-0,43	-0,09	0,92
RISCHIO				
Dev. Stand (annualizzata)	1 MESE	1YTD	ANNO	3 ANNI
Max Drawdown	-0,09	0,33	1,19	16,38
INDICATORI RELATIVI				
Sharpe Ratio	-6,53	-0,71	-0,47	0,70

Arca Bilanciato 30

Fonte: Rielaborazione dati interni e ARCA SGR al 31/08/2026

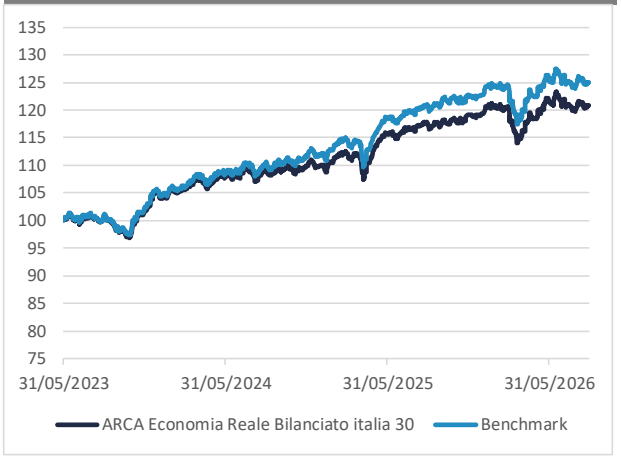
ALLOCAZIONE ATTIVI



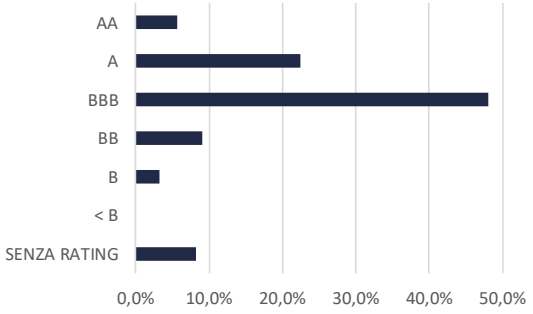
INFORMAZIONI

ASSET CLASS: Obbligazionario Bilanciato
BENCHMARK: 30% FTSE Italia Mid Cap; 50% Bofa ML Senior Euro Italian Corporate; 20% Bofa ML Euro Treasury Bill
DATA DI LANCIO: 06/03/2017
SGR: ARCA SGR
AUM: 1,0 mld di €
PRO: Il fondo Arca Bilanciato 30 è un fondo PIR ocmpliant che investe principalmente sul mercato italiano con un peso azionario non superiore al 35%. Il segmento di mercato che viene privilegiato è quello delle mid cap italiane. Il rating medio è BBB, quindi investment grade
CONTRO: Se paragonato al suo benchmark di riferimento il fondo sembra soffrire

GRAFICO PREZZO



RATING



PRIME 10 POSIZIONI IN PORTAFOGLIO (All'iultima data più recente disponibile)

TITOLO	PESO %
Banca Generali	1,92
SOL SpA	1,38
Interpump Group SpA	1,44
Pirelli & C SpA Ordinary Shares	1,47
Technoprobe S.p.A	3,00
Sol S.p.A	1,38
Reply S.p.A	1,37
Italian (Republic of) 0%	1,92
Germany (Federal Republic of) 0,25%	1,45
France (Federal Republic of) 2,75%	1,45

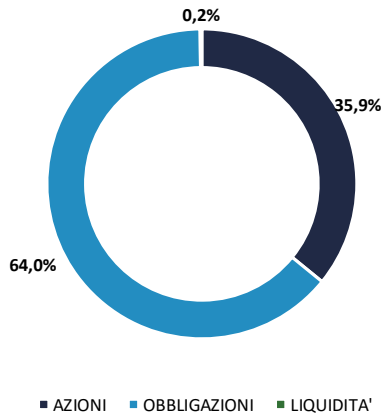
STATISTICHE

RENDIMENTO	1 MESE	1YTD	1 ANNO	3 ANNI
Rendimento totale	0,37	2,13	3,74	20,65
RISCHIO				
Dev. Stand (annualizzata)	3,52	5,89	5,73	5,48
Max Drawdown	-	-	-5,80	-5,80
INDICATORI RELATIVI				
Sharpe Ratio	-4,00	0,16	0,38	0,69

Eurizon PIR Italia 30

Fonte: Rielaborazione dati interni e Eurizon SGR al 31/08/2026

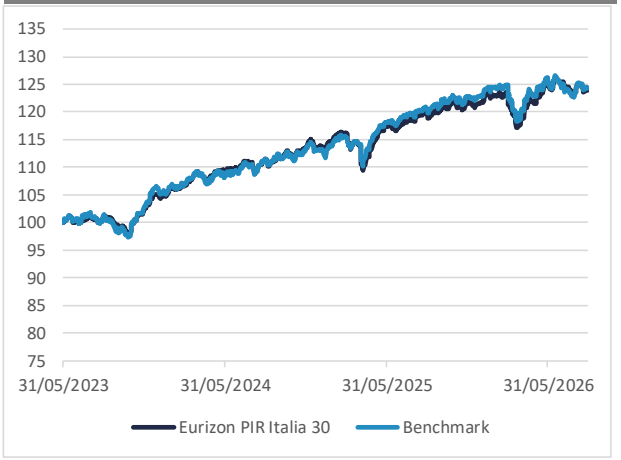
ALLOCAZIONE ATTIVI



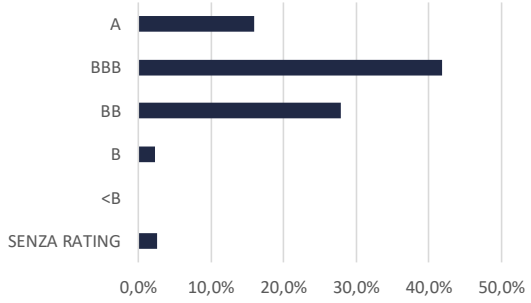
INFORMAZIONI

ASSET CLASS: Obbligazionario Bilanciato
BENCHMARK: 60% Bofa ML Italy Corporate; 20% FTSE Italia Mid Cap; 10% MSCI World EUR; 10% JP Morgan GBI Global
DATA DI LANCIO: 28/03/2017
SGR: Eurizon
AUM: 241 mln di €
PRO: Eurizon PIR Italia 30 è un fondo obbligazionario bilanciato PIR compliant la cui composizione prevede una componente obbligazionaria e una componente azionaria che può variare dal 20% al 40%. La parte core del portafoglio è investita in obbligazioni societarie con rating BBB e BB.
CONTRO: Lo stile di gestione è conseguenza di un approccio top-down. L'allocazione è piuttosto statica

GRAFICO PREZZO



RATING



PRIME 10 POSIZIONI IN PORTAFOGLIO (All'iultima data più recente disponibile)

TITOLO	PESO %
Intesa Sanpaolo S.p.A.	1,80
Technoprobe SpA	1,65
Banca Generali	1,42
YIS MSCI Japan Universal ETF EUR	1,41
Snam S.p.A.	1,39
De'Longhi SpA	1,18
Eni SpA	1,16
Pirelli & C SpA Ordinary Shares	1,11
Lottomatica Group SpA	1,07
Interpump Group SpA	1,06

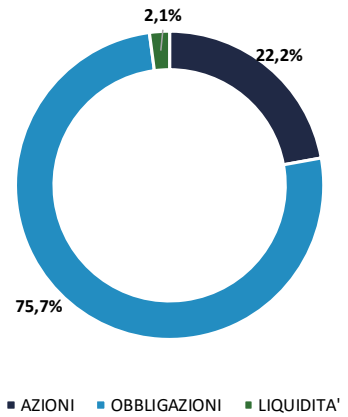
STATISTICHE

RENDIMENTO	1 MESE	1YTD	1 ANNO	3 ANNI
Rendimento totale	0,21	3,04	4,85	23,83
RISCHIO				
Dev. Stand (annualizzata)	3,46	5,79	5,62	5,43
Max Drawdown	-	-	-5,15	-6,01
INDICATORI RELATIVI				
Sharpe Ratio	-4,58	0,42	0,57	0,87

Sella Investimenti Bilanciati Italia

Fonte: Rielaborazione dati interni Banca Sella al 31/08/2026

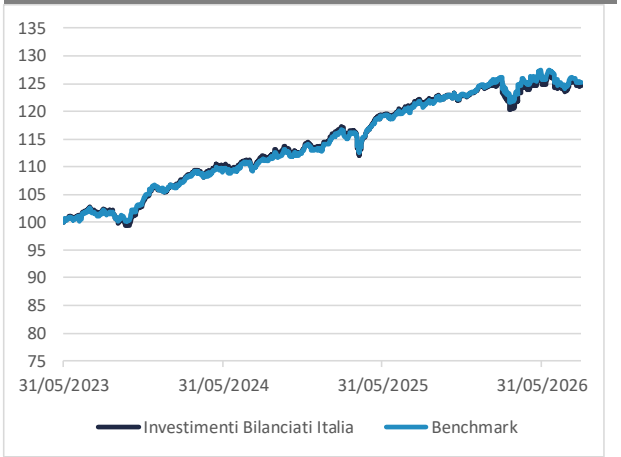
ALLOCAZIONE ATTIVI



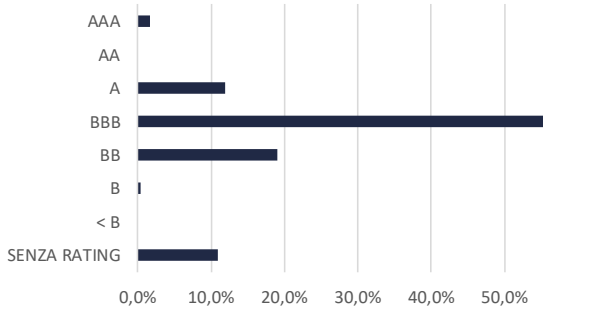
INFORMAZIONI

ASSET CLASS: Obbligazionario Bilanciato
BENCHMARK: 15% Stoxx Italy Total Market GR Index, 5% Stoxx Italy Small Mid Cap GR Index, 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate, Italy Corporate, 20% Bloomberg Barclays Series-E Italy Govt 1-5 Yr, 10% Bloomberg Barclays Euro TSYBills 0-3 Months
DATA DI LANCIO: 28/03/2017
SGR: Banca Sella
AUM: 106 mln di €
PRO: Il fondo Investimenti Bilanciati è un fondo obbligazionario bilanciato PIR compliant, che prevede una componente obbligazionarie affiancata da una componente azionaria che può arrivare fino al 40%
CONTRO: Se paragonato al suo benchmark di riferimento il fondo sembra soffrire

GRAFICO PREZZO



RATING



PRIME 10 POSIZIONI IN PORTAFOGLIO (All'iultima data più recente disponibile)

TITOLO	PESO %
UniCredit SpA	2,39
Eur Liquidita	2,02
Intesa Sanpaolo	1,15
Enel SpA	1,74
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S	1,44
Webuild SPA	1,38
European Union	1,27
Intesa Sanpaolo S.p.A.	1,15
Eni SpA	1,08
Mundys S.p.A	1,05

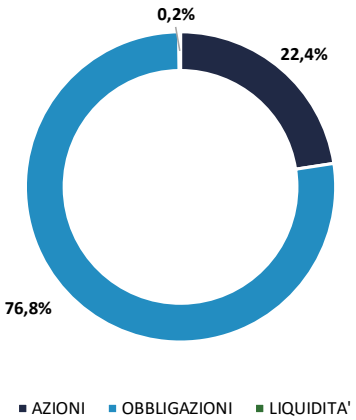
STATISTICHE

RENDIMENTO	1 MESE	1YTD	1 ANNO	3 ANNI
Rendimento totale	0,03	3,16	4,84	24,47
RISCHIO				
Dev. Stand (annualizzata)	2,51	4,99	4,55	4,45
Max Drawdown	-	-	-4,11	-4,56
INDICATORI RELATIVI				
Sharpe Ratio	-6,19	0,47	0,62	1,09

Amundi Risparmio Italia

Fonte: Rielaborazione dati interni e Amundi SGR al 31/08/2026

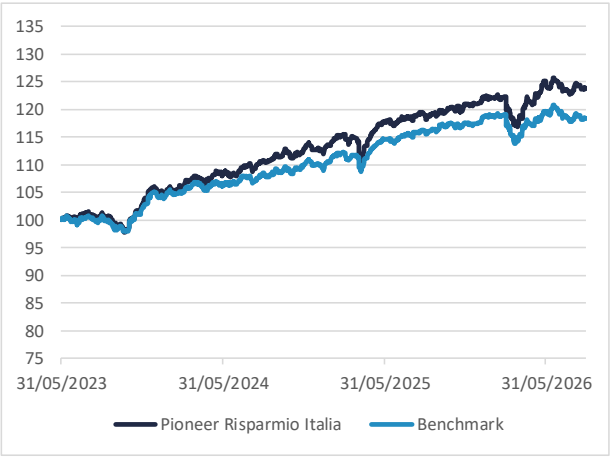
ALLOCAZIONE ATTIVI



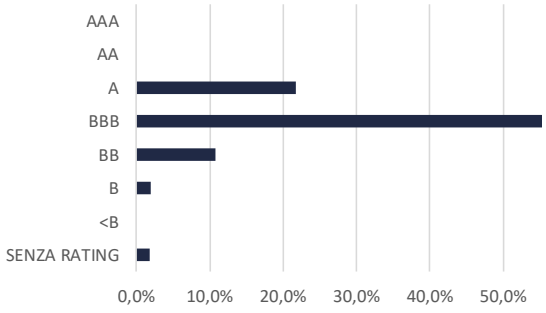
INFORMAZIONI

ASSET CLASS: Obbligazionario Bilanciato
BENCHMARK: 25% ICE BofA1-3 anni Euro Govt, 20% FTSE Italia Mid Cap Index, 55% ICE Euro Investment Grade and High Yield Italian Corporate Issuers Custom Index
DATA DI LANCIO: 31/01/2017
SGR: Amundi
AUM: 608 mln di €
PRO: Il fondo Pioneer Risparmio Italia è un fondo obbligazionario bilanciato che PIR compliant che prevede una componente obbligazionario affiancata da una componente azionaria che può avere un peso massimo del 30%
CONTRO: Durante il 2018, il fondo ha sofferto più del benchmark di riferimento

GRAFICO PREZZO



RATING



PRIME 10 POSIZIONI IN PORTAFOGLIO (All'iultima data più recente disponibile)

TITOLO	PESO %
UniCredit S.p.A.	4,36
Bk092eur	1,74
ASTM S.p.A. 1.625%	2,64
Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. 3.75%	2,43
Intesa Sanpaolo S.p.A. 2.925%	2,11
Intesa Sanpaolo S.p.A. 0.75%	1,89
Banca Generali	1,73
Snam S.p.A. 3.375%	1,83
FNM S.p.A. 0.75%	1,79
ENEL Finance International N.V. 0%	1,78

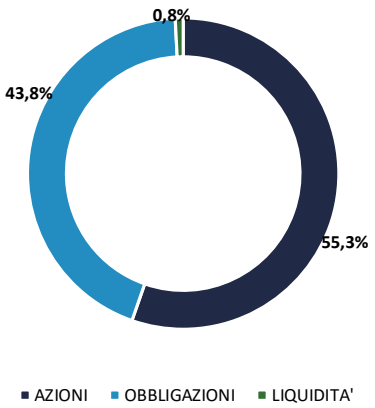
STATISTICHE

RENDIMENTO	1 MESE	1YTD	1 ANNO	3 ANNI
Rendimento totale	0,13	3,41	5,27	23,66
RISCHIO				
Dev. Stand (annualizzata)	2,70	5,60	5,00	5,11
Max Drawdown	-	-	-4,72	-4,72
INDICATORI RELATIVI				
Sharpe Ratio	-5,64	0,53	0,67	0,91

Arca Bilanciato 55

Fonte: Rielaborazione dati interni e ARCA SGR al 31/08/2026

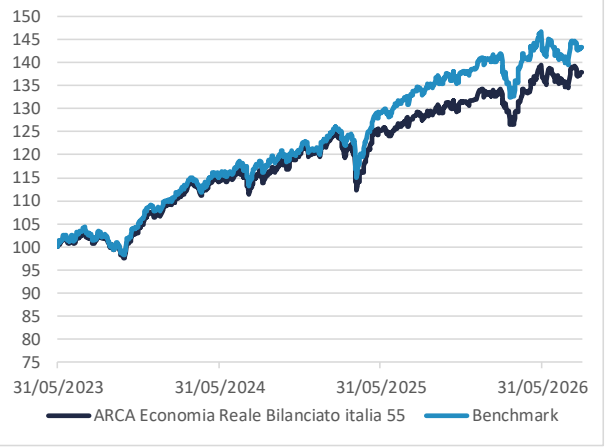
ALLOCAZIONE ATTIVI



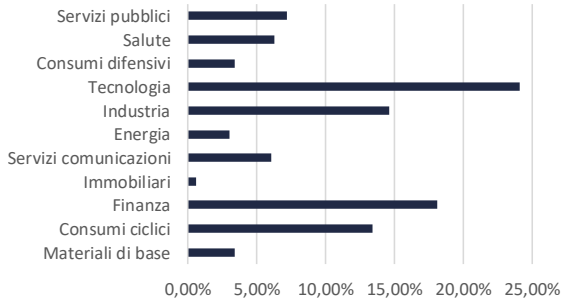
INFORMAZIONI

ASSET CLASS: Azionario Bilanciato
BENCHMARK: 20% FTSE Italia Mid Cap; 10% FTSE Mib; 25% MSCI World Hedged; 45% Bofa ML Senior Euro Italian Corporate
DATA DI LANCIO: 12/06/2017
SGR: ARCA SGR
AUM: 436 mln di €
PRO: Il fondo Arca Bilanciato 55 è un fondo Bilanciato PIR compliant che può investire una percentuale massima del 65% sui mercati azionari. La restante parte è concentrata sui titoli di debito delle aziende italiane. Il rating medio si colloca sulla tripla B, concentrandosi prevalentemente su emissioni di Large cap.
CONTRO: Se paragonato al suo benchmark di riferimento il fondo sembra soffrire

GRAFICO PREZZO



ALLOCAZIONE SETTORIALE



PRIME 10 POSIZIONI IN PORTAFOGLIO (All'iultima data più recente disponibile)

TITOLO	PESO %
Technoprobe SpA	1,97
UniCredit SpA	1,47
NVIDIA Corp	1,21
Intesa Sanpaolo	1,29
Alphabet Inc Class A	1,16
Enel SpA	1,21
Banca Generali	1,27
Apple Inc	0,95
Pirelli & C SpA Ordinary Shares	0,96
Interpump Group SpA	0,94

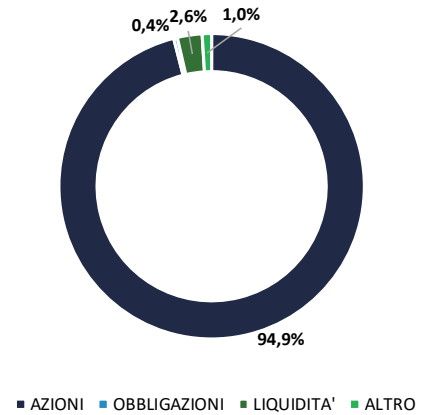
STATISTICHE

RENDIMENTO	1 MESE	1YTD	1 ANNO	3 ANNI
Rendimento totale	0,99	7,17	10,18	37,71
RISCHIO				
Dev. Stand (annualizzata)	4,64	7,28	7,33	7,17
Max Drawdown	-	-	-5,84	-10,12
INDICATORI RELATIVI				
Sharpe Ratio	-3,56	1,20	1,17	1,22

AcomeA PMI Italia

Fonte: Rielaborazione dati interni e AcomeA SGR al 31/08/2026

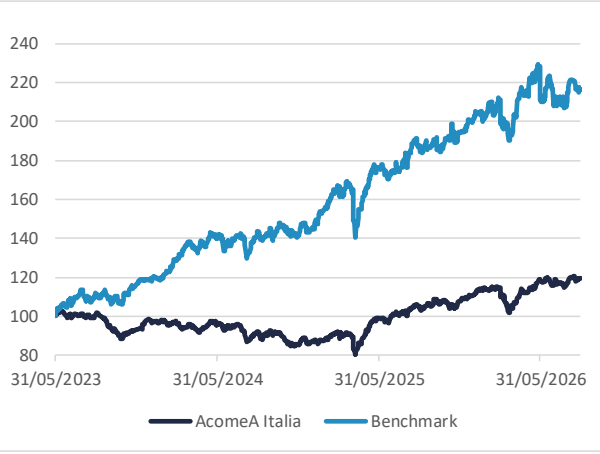
ALLOCAZIONE ATTIVI



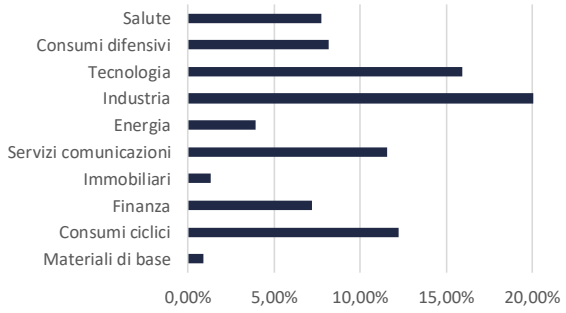
INFORMAZIONI

ASSET CLASS: Azionario Italia
BENCHMARK: 100% Thomson Reuters ITALY Total Return
DATA DI LANCIO: 16/03/1992
SGR: AcomeA
AUM: 108,4 mln di €
PRO: Acomea Italia è un fondo azionario PIR compliant il cui stile di gestione riflette il pensiero della società, ovvero un approccio contrarian al mercato attraverso una selezione di tipo bottom up nella scelta delle aziende in cui investire
CONTRO: È il fondo azionario PIR più rischioso in quanto presenta una Deviazione Standard (Dev.Std) in media più elevata rispetto agli altri OICR azionari PIR, di conseguenza si adatta meglio ad investitori in grado di sopportare maggiormente il rischio

GRAFICO PREZZO



ALLOCAZIONE SETTORIALE



PRIME 10 POSIZIONI IN PORTAFOGLIO (All'iultima data più recente disponibile)

TITOLO	PESO %
Telecom Italia SpA	3,59
Trevi Finanziaria Industriale SpA	3,24
Reply SpA	3,09
Fine Foods & Pharmaceuticals NTM SpA	3,17
Fincantieri SpA	2,87
Sesa SpA	2,31
MFE-MediaForEurope Class A	2,15
Technoprobe SpA	2,08
Fincantieri SpA	2,87
Saipem S.p.A	2,10

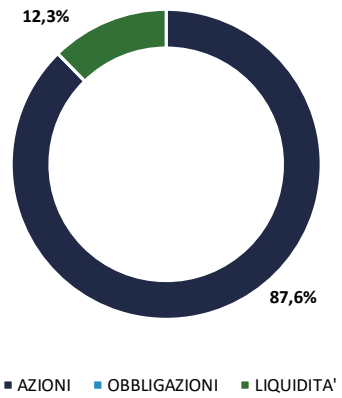
STATISTICHE

RENDIMENTO	1 MESE	1YTD	1 ANNO	3 ANNI
Rendimento totale	1,63	8,85	15,40	19,12
RISCHIO				
Dev. Stand (annualizzata)	6,71	12,14	14,01	12,71
Max Drawdown	-	-	-11,67	-19,98
INDICATORI RELATIVI				
Sharpe Ratio	-3,76	0,82	0,99	0,32

Anima Iniziativa Italia PMI

Fonte: Rielaborazione dati interni e ANIMA SGR al 31/08/2026

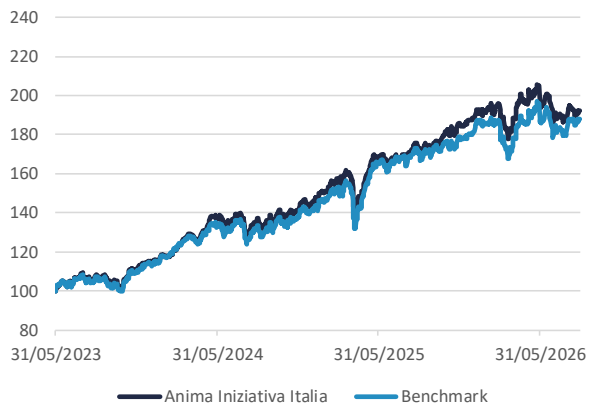
ALLOCAZIONE ATTIVI



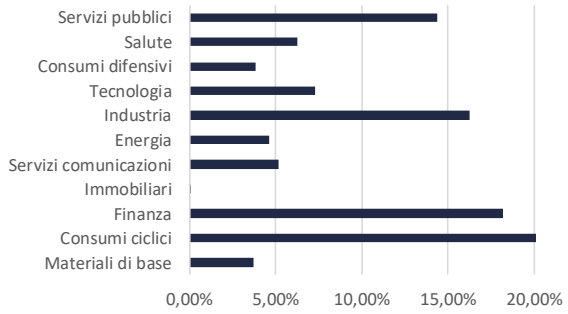
INFORMAZIONI

ASSET CLASS: Azionario Italia
BENCHMARK: 95% MSCI Italy Small Cap; 5% Bofa ML Euro Treasury Bill
DATA DI LANCIO: 04/07/2016
SGR: Anima
AUM: 1,3 mld di €
PRO: Anima Iniziativa Italia PMI è un fondo azionario che predilige l'investimento in società di medie dimensioni
CONTRO: Il fondo investendo in società di piccole e media dimensioni potrebbe soffrire in situazioni di storno di mercato data la minor liquidità delle azioni in portafoglio

GRAFICO PREZZO



ALLOCAZIONE SETTORIALE



PRIME 10 POSIZIONI IN PORTAFOGLIO (All'iultima data più recente disponibile)

TITOLO	PESO %
FinecoBank SpA	9,68
Lottomatica Group SpA	5,65
A2A SpA	5,53
Danieli & C. Officine Meccaniche SpA Savin	4,73
Moncler SpA	4,65
Saipem SpA	3,08
Interpump Group SpA	2,56
Davide Campari-Milano NV Az nom Post Fra	2,55
De'Longhi SpA	2,46
MFE-MediaForEurope Class A	2,44

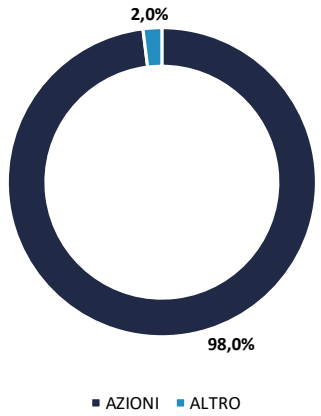
STATISTICHE

RENDIMENTO	1 MESE	1YTD	1 ANNO	3 ANNI
Rendimento totale	1,30	10,51	20,52	92,31
RISCHIO				
Dev. Stand (annualizzata)	8,54	13,46	12,83	10,48
Max Drawdown	-	-	-9,21	-15,38
INDICATORI RELATIVI				
Sharpe Ratio	-3,67	0,92	1,48	2,12

Leadersel - PMI

Fonte: Rielaborazione dati interni e ERSEL SGR al 31/08/2026

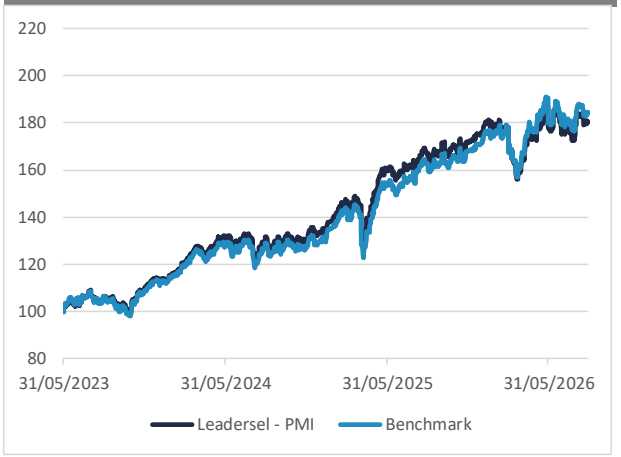
ALLOCAZIONE ATTIVI



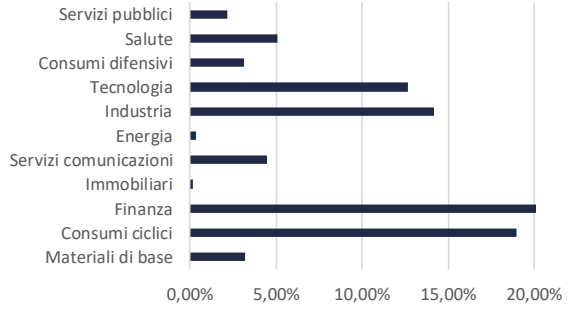
INFORMAZIONI

ASSET CLASS: Azionario Italia
BENCHMARK: 50% FTSE MIB; 50% FTSE Italia Mid Cap
DATA DI LANCIO: 01/04/2021
SGR: Ersel
AUM: 257 mln di €
PRO: Il fondo Leadesel – PMI nato dalla fusione con il fondo Fondersel PMI. Il fondo Fondersel PMI è un fondo azionario PIR compliant. Cavallo di battaglia della SGR Ersel, è il fondo che presenta la migliore performance a tre anni. Lanciato nel 1990 è il fondo con il più lungo track record tra i fondi azionari PIR
CONTRO: Un aspetto meno positivo del Fondersel PMI è una volatilità a tre anni sopra la media del suo peer group

GRAFICO PREZZO



ALLOCAZIONE SETTORIALE



PRIME 10 POSIZIONI IN PORTAFOGLIO (All'iultima data più recente disponibile)

TITOLO	PESO %
UniCredit SpA	8,79
Intesa Sanpaolo	5,65
Technoprobe SpA	4,24
Reply SpA	4,05
Banca Generali	3,71
De'Longhi SpA	3,34
Banca Monte dei Paschi di Siena	2,90
Pirelli & C SpA Ordinary Shares	2,86
Interpump Group SpA	2,62
Ferrari NV	2,48

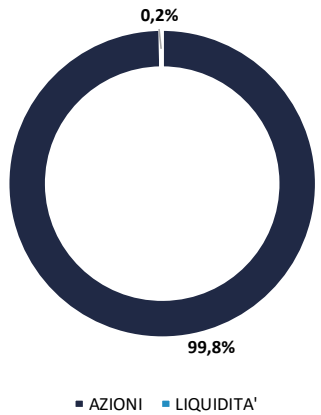
STATISTICHE

RENDIMENTO	1 MESE	1YTD	1 ANNO	3 ANNI
Rendimento totale	0,69	9,05	15,15	80,18
RISCHIO				
Dev. Stand (annualizzata)	8,75	16,39	16,15	12,34
Max Drawdown	-	-	-13,88	-14,08
INDICATORI RELATIVI				
Sharpe Ratio	-3,02	0,77	0,98	1,60

Mediobanca Mid&Small Cap IST

Fonte: Rielaborazione dati interni e Mediobanca SGR al 31/08/2026

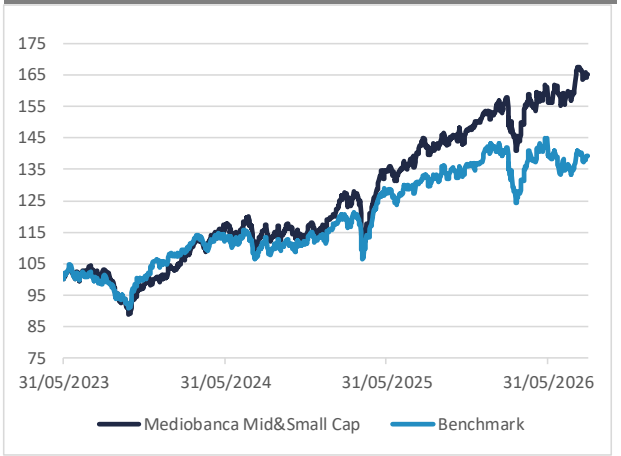
ALLOCAZIONE ATTIVI



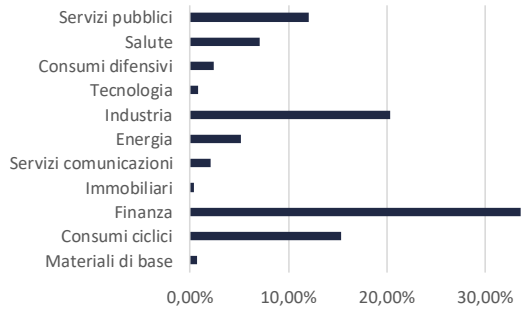
INFORMAZIONI

ASSET CLASS: Azionario Italia
BENCHMARK: 90% MSCI Italy Investable Market 60 Select index, 10% ICE BofaML Euro Goverment Bill in Euro
DATA DI LANCIO: 10/05/2017
SGR: Mediobanca SGR
AUM: 38,64 mln di €
PRO: Il fondo Mediobanca Mid&Small Cap è un fondo azionario PIR compliant gestito da Duemme SGR, ovvero la società di gestione di Mediobanca, la più importante banca di investimento in Italia. La peculiarità di questo fondo è quella di investire quasi esclusivamente su società che non rientrano nel FTSE MIB. Tra le prime 5 posizioni in portafoglio, figurano principalmente società di media e piccola capitalizzazione
CONTRO: Vista la peculiarità del mercato di riferimento (medie e piccole imprese) potrebbe presentare una minore liquidità in fase di «downside» del mercato

GRAFICO PREZZO



ALLOCAZIONE SETTORIALE



PRIME 10 POSIZIONI IN PORTAFOGLIO (All'iultima data più recente disponibile)

TITOLO	PESO %
UniCredit SpA	9,74
Enel SpA	7,37
Intesa Sanpaolo	6,87
Ariston Holding NV	4,46
Eni SpA	4,24
Stellantis NV	3,45
Ferrari NV	3,99
Banca Monte dei Paschi di Siena	3,02
FinecoBank SpA	3,02
Amplifon SpA Az nom Post Frazionamento	3,31

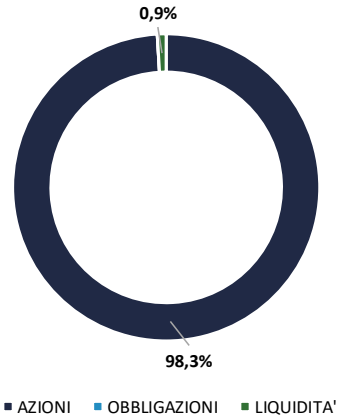
STATISTICHE

RENDIMENTO	1 MESE	1YTD	1 ANNO	3 ANNI
Rendimento totale	1,62	12,84	20,06	65,31
RISCHIO				
Dev. Stand (annualizzata)	8,37	14,43	13,12	12,52
Max Drawdown	-	-	-10,83	-15,24
INDICATORI RELATIVI				
Sharpe Ratio	-3,13	1,27	1,58	1,37

Amundi Sviluppo Italia

Fonte: Rielaborazione dati interni e Amundi SGR al 31/08/2026

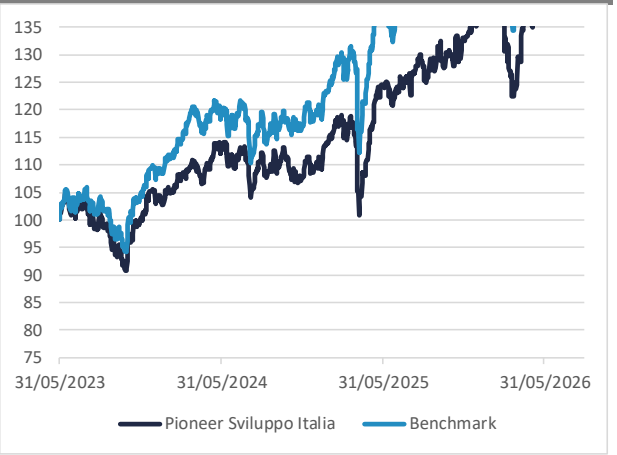
ALLOCAZIONE ATTIVI



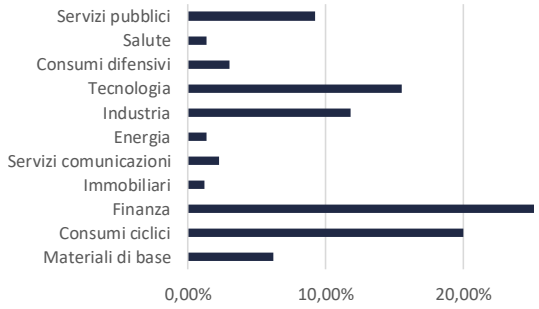
INFORMAZIONI

ASSET CLASS: Azionario Italia
BENCHMARK: 70% FTSE Italia Mid Cap; 30% FTSE MIB
DATA DI LANCIO: 27/03/2017
SGR: Amundi
AUM: 561,0 mln di €
PRO: Il fondo Pionner Sviluppo Italia è un fondo azionario PIR compliant che si caratterizza per la selezione e l'investimento di imprese di medie dimensioni. A livello settoriale presenta una buona diversificazione
CONTRO: Le statistiche del fondo non sono particolarmente brillanti. Inoltre, concentrandosi prevalentemente sul segmento Mid cap, il rischio che il fondo incontri difficoltà in fasi ribassiste del mercato esiste e va tenuto in considerazione

GRAFICO PREZZO



ALLOCAZIONE SETTORIALE



PRIME 10 POSIZIONI IN PORTAFOGLIO (All'iultima data più recente disponibile)

TITOLO	PESO %
Banca Generali	6,22
Technoprobe SpA	4,80
De'Longhi SpA	5,92
Reply SpA	5,38
Intesa Sanpaolo	4,85
Pirelli & C SpA Ordinary Shares	4,20
SOL SpA	3,80
Carel Industries SpA	3,27
Interpump Group SpA	4,39
Banca Monte dei Paschi di Siena	3,34

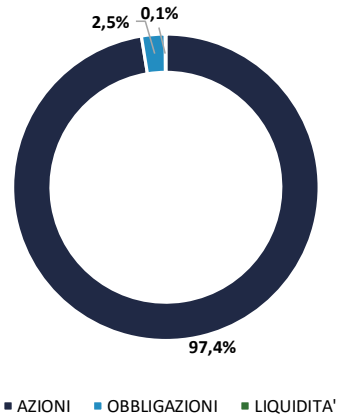
STATISTICHE

RENDIMENTO	1 MESE	1YTD	1 ANNO	3 ANNI
Rendimento totale	2,02	14,10	21,54	53,40
RISCHIO				
Dev. Stand (annualizzata)	9,21	17,21	16,44	13,45
Max Drawdown	-	-	-13,22	-15,26
INDICATORI RELATIVI				
Sharpe Ratio	-2,42	1,26	1,36	1,01

Sella Investimenti Azionari Italia

Fonte: Rielaborazione dati interni e Banca Sella al 31/08/2026

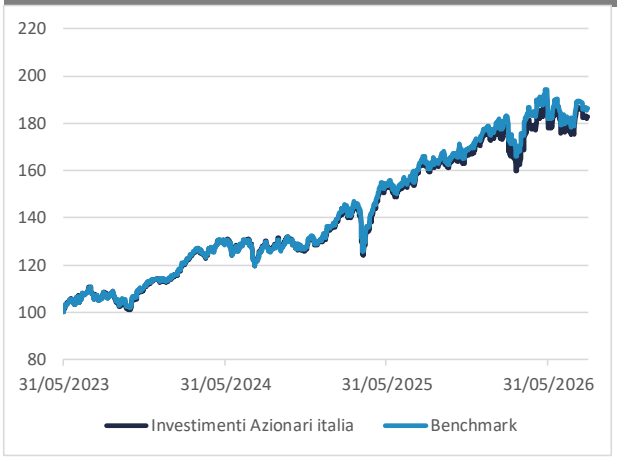
ALLOCAZIONE ATTIVI



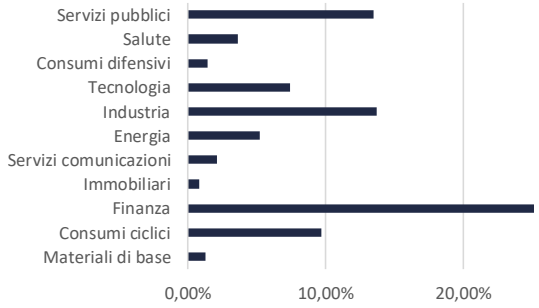
INFORMAZIONI

ASSET CLASS: Azionario Italia
BENCHMARK: 75% Stoxx Italy Total Market GR Index, 15% Stoxx Italy Small Mid Cap GR Index, 10% Bloomberg Barclays Euro TSYBills 0-3 Months
DATA DI LANCIO: 16/09/2013 (La strategia è partita nel 1994)
SGR: Banca Sella
AUM: 243 mln di €
PRO: Il fondo Investimenti Azionari Italia è un fondo azionario PIR compliant, gestito da Sella Gestioni, la SGR di Banca Sella, la quale presenta un'esperienza trentennale nel mondo dei fondi comuni di investimento. Il fondo si caratterizza per un approccio più cauto rispetto ai peer di mercato
CONTRO: Adottando un approccio più cauto, nei momenti di forte rialzo, il fondo tende a sotto performare i competitors

GRAFICO PREZZO



ALLOCAZIONE SETTORIALE



PRIME 10 POSIZIONI IN PORTAFOGLIO (All'iultima data più recente disponibile)

TITOLO	PESO%
UniCredit SpA	9,74
Intesa Sanpaolo	9,38
Enel SpA	6,77
Banca Monte dei Paschi di Siena	4,24
Generali	4,17
Eni SpA	3,76
Ferrari NV	3,19
Prysmian SpA	3,14
STMicroelectronics NV	2,73

STATISTICHE

RENDIMENTO	1 MESE	1YTD	1 ANNO	3 ANNI
Rendimento totale	0,44	15,11	22,55	82,59
RISCHIO				
Dev. Stand (annualizzata)	8,01	15,22	14,58	11,57
Max Drawdown	-	-	-10,57	-14,92
INDICATORI RELATIVI				
Sharpe Ratio	-3,99	1,43	1,54	1,74



www.medvidapartners.it

© MEDVIDA PARTNERS DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

Tutti i diritti riservati. Il contenuto di questo documento non può essere riprodotto, divulgato, trasmesso o registrato, in tutto o in parte, con qualsiasi sistema di recupero di informazioni o con qualsiasi altro mezzo, elettronico o meccanico, senza la previa autorizzazione scritta di MEDVIDA Partners. Si precisa inoltre che il destinatario del presente documento non potrà utilizzare o consentire l'utilizzo del presente documento per scopi diversi dalla sola valutazione e analisi da parte del destinatario del presente documento del potenziale rapporto commerciale con MEDVIDA Partners. Si precisa inoltre che il presente documento (incluso il suo contenuto) costituisce un'informazione riservata di MEDVIDA Partners con un importante valore economico per MEDVIDA Partners, per cui la sua riproduzione, la sua divulgazione a terzi o il suo trattamento o utilizzo improprio causerebbero un danno significativo a MEDVIDA Partners, che il destinatario del presente documento si impegna a risarcire e indennizzare.

MEDVIDA Partners de Seguros y Reaseguros. Via A. Albricci, 7, 20122 Milano.