

## **Fondo Pensione Dipendenti della Findomestic Banca S.p.A. - Comparto Linea Conservativa**



**Report mensile al 29/06/2018**

---

## Portafoglio n. 676057

---

### Informazioni anagrafiche

---

|                               |   |
|-------------------------------|---|
| <b>Portafoglio n.</b>         | 676057  |
| <b>Data inizio mandato</b>    | 22/11/2013  |
| <b>Banca d'appoggio</b>       | Nexi S.p.A.   |
| <b>Service amministrativo</b> | Previnet S.p.A.   |
| <b>Relationship Manager</b>   | Andrea Bernardi<br>andrea.bernardi@eurizoncapital.com<br>02 88102029<br>335 7211249 |

---

## Portafoglio n. 676057

### Dati di sintesi

Patrimonio inizio anno € 1.641.758,62

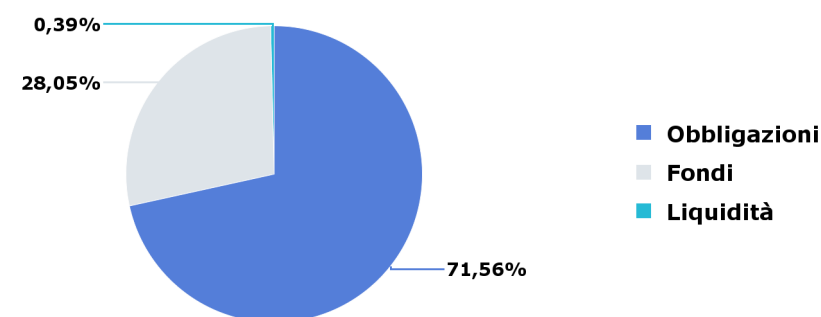
Patrimonio attuale € 1.620.035,90

Data inizio confronto benchmark 22/11/2013

Data inizio validità benchmark attuale 01/06/2018

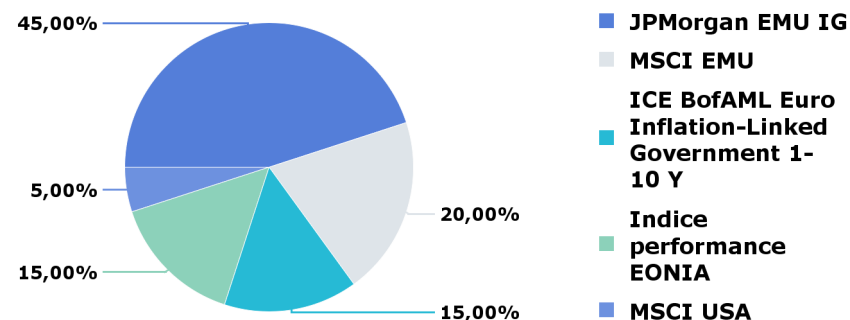
### Ripartizione per strumento

|               | Valore PTF            | Peso PTF       |
|---------------|-----------------------|----------------|
| Obbligazioni  | € 1.159.331,35        | 71,56%         |
| Azioni        | -                     | -              |
| Fondi         | € 454.391,36          | 28,05%         |
| Liquidità     | € 6.313,19            | 0,39%          |
| <b>Totale</b> | <b>€ 1.620.035,90</b> | <b>100,00%</b> |



### Indici del benchmark

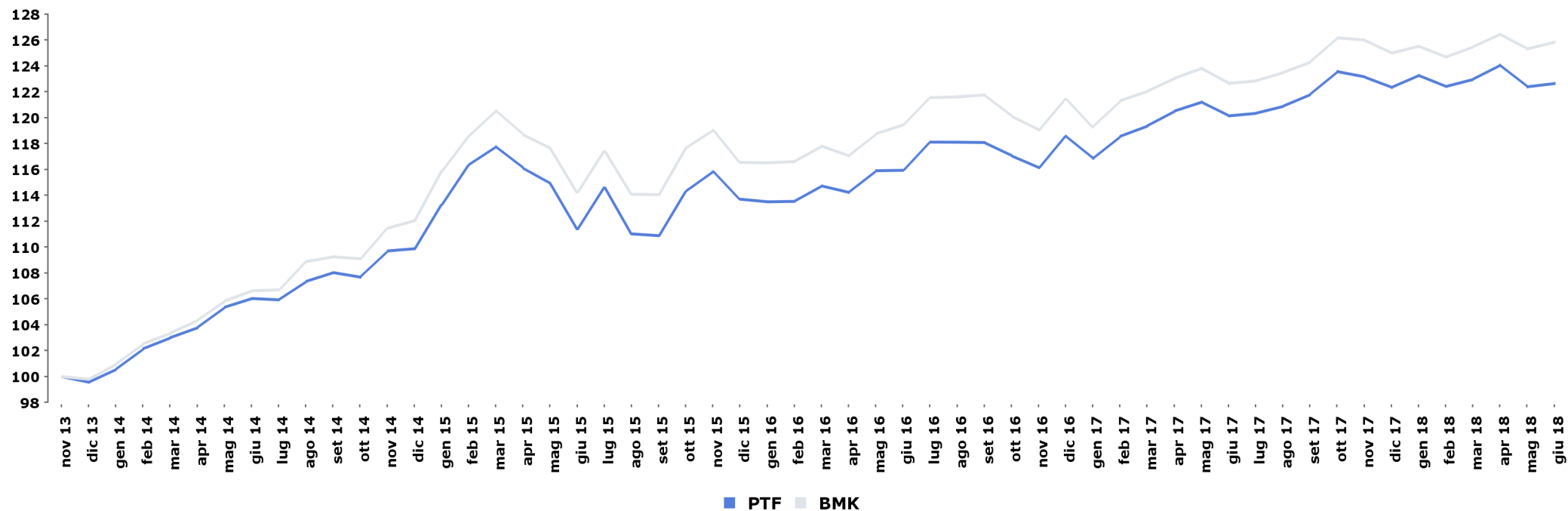
|  | Peso BMK       |
|--|----------------|
| JPMorgan EMU IG                                    | 45,00%         |
| MSCI EMU   | 20,00%         |
| ICE BofAML Euro Inflation-Linked Government 1-10 Y | 15,00%         |
| Indice performance EONIA                           | 15,00%         |
| MSCI USA   | 5,00%          |
| <b>Totale</b>                                      | <b>100,00%</b> |



# Portafoglio n. 676057

## Dati di sintesi

### Andamento portafoglio vs benchmark



### Performance da

|                  | PTF    | BMK    | Delta  |
|------------------|--------|--------|--------|
| inizio confronto | 23,00% | 26,26% | -3,26% |
| inizio anno      | 0,25%  | 0,69%  | -0,44% |
| inizio mese      | 0,21%  | 0,43%  | -0,22% |

### Indicatori di rischio

|                                | PTF   | BMK   | Delta |
|--------------------------------|-------|-------|-------|
| Duration                       | 3,85  | 5,78  | -1,93 |
| Volatilità da inizio confronto | 5,14% | 4,96% | 0,19% |
| Volatilità da inizio anno      | 4,85% | 4,37% | 0,47% |
| TEV ex-post*                   | 0,72% |       |       |

\* a 1 anno

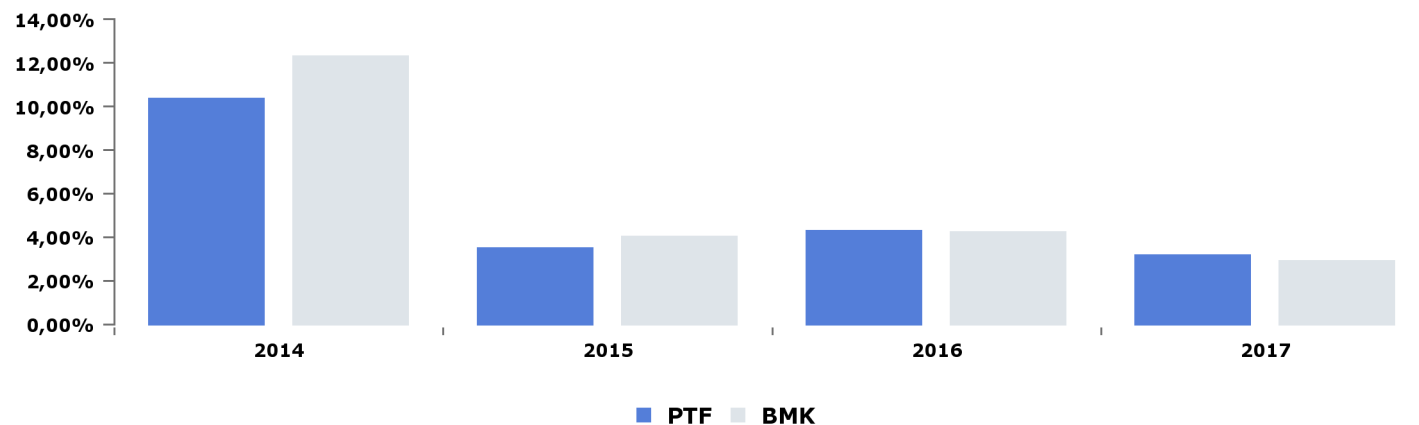
Il calcolo delle performance non tiene conto di eventuali periodi di sospensione.

# Portafoglio n. 676057

## Performance

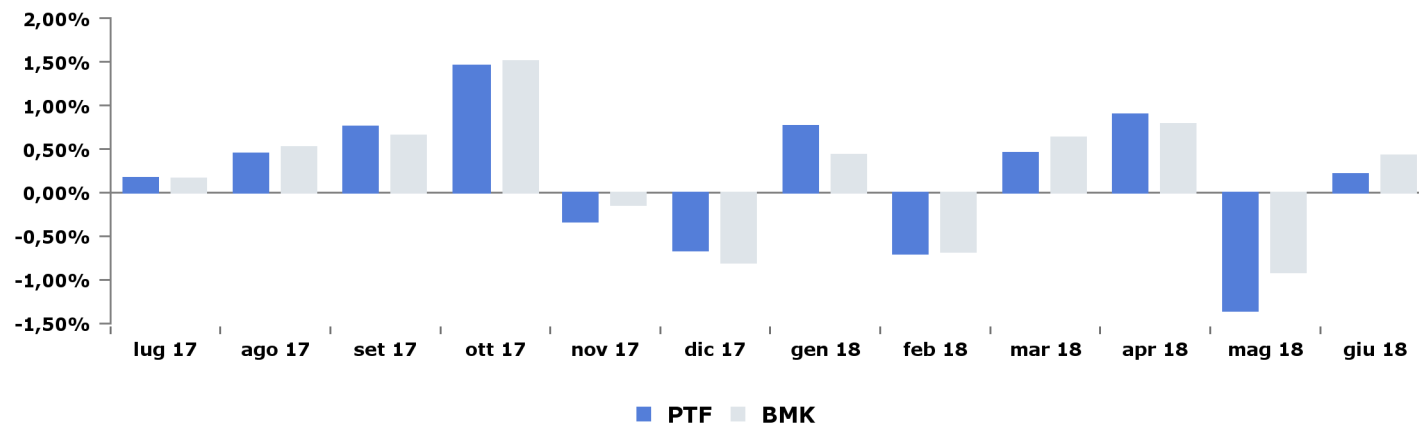
### Performance annuali

|      | PTF    | BMK    | Delta  |
|------|--------|--------|--------|
| 2017 | 3,16%  | 2,89%  | 0,26%  |
| 2016 | 4,30%  | 4,22%  | 0,07%  |
| 2015 | 3,48%  | 4,01%  | -0,53% |
| 2014 | 10,37% | 12,29% | -1,92% |



### Performance mensili ultimi mesi

|        | PTF    | BMK    | Delta  |
|--------|--------|--------|--------|
| giu 18 | 0,21%  | 0,43%  | -0,22% |
| mag 18 | -1,35% | -0,91% | -0,44% |
| apr 18 | 0,90%  | 0,79%  | 0,11%  |
| mar 18 | 0,46%  | 0,63%  | -0,17% |
| feb 18 | -0,70% | -0,68% | -0,03% |
| gen 18 | 0,77%  | 0,44%  | 0,33%  |
| dic 17 | -0,66% | -0,81% | 0,14%  |
| nov 17 | -0,33% | -0,14% | -0,20% |
| ott 17 | 1,46%  | 1,51%  | -0,05% |
| set 17 | 0,76%  | 0,65%  | 0,10%  |
| ago 17 | 0,45%  | 0,52%  | -0,07% |
| lug 17 | 0,17%  | 0,16%  | 0,01%  |



Il calcolo delle performance non tiene conto di eventuali periodi di sospensione.

# Portafoglio n. 676057

## Misure statistiche

### Indicatori di rischio sul portafoglio

|                                | 1Y     | 3Y     |
|--------------------------------|--------|--------|
| <b>Information Ratio</b>       | -0,72  | -0,03  |
| <b>Sharpe Ratio*</b>           | 0,61   | 0,71   |
| <b>Max drawdown</b>            | -2,32% | -4,47% |
| <b>Alpha ex-post</b>           | -0,01% | 0,00%  |
| <b>Beta ex-post</b>            | 1,05   | 1,02   |
| <b>Semi TEV % ex-post</b>      | 0,57%  | 0,60%  |
| <b>TEV ex-post</b>             | 0,72%  | 0,88%  |
| <b>Alpha di Jensen ex-post</b> | -0,65% | -0,08% |

\* l'indice utilizzato è il JPMorgan Cash Euro 3 mesi

### Altre misure

|                                       |         |
|---------------------------------------|---------|
| <b>Turnover anno 2017</b>             | 173,11% |
| <b>Turnover mag 18</b>                | 29,91%  |
| <b>Turnover ultimi 30 gg</b>          | 44,84%  |
| <b>Turnover ultimi 12 mesi</b>        | 174,40% |
| <b>Turnover da inizio anno</b>        | 106,99% |
| <b>Beta ex-ante</b>                   | 0,96    |
| <b>TEV ex-post semestrale ann.**</b>  | 0,86%   |
| <b>TEV ex-post semestrale sem.***</b> | 0,61%   |
| <b>Historical daily VaR 99%****</b>   | 0,78%   |

\*\* è calcolata su 6 mesi di storia annualizzati

\*\*\* è calcolata su 6 mesi di storia semestralizzati

\*\*\*\* è il VaR storico giornaliero, livello di confidenza 99%

### Indicatori di rischio portafoglio vs benchmark

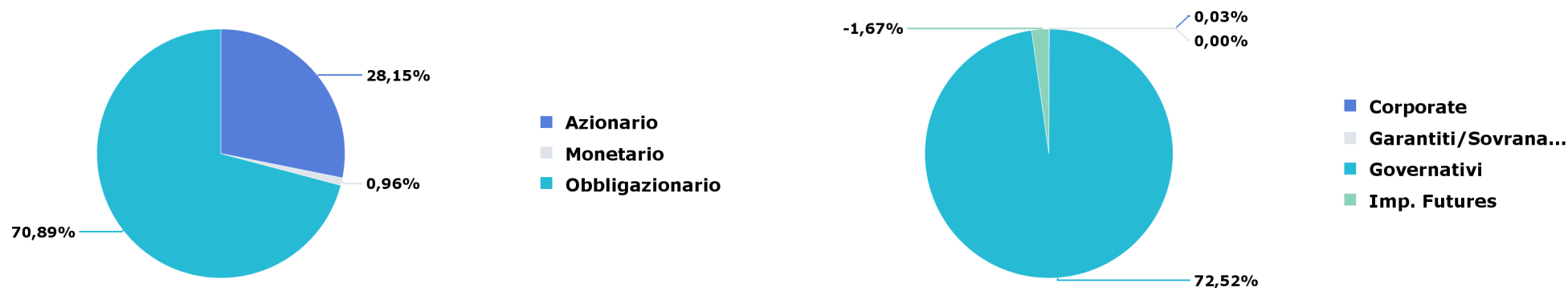
|                                    | PTF   | BMK   |
|------------------------------------|-------|-------|
| <b>Duration</b>                    | 3,85  | 5,78  |
| <b>Volatilità inizio confronto</b> | 5,14% | 4,96% |
| <b>Volatilità 5 anni</b>           | -     | -     |
| <b>Volatilità 3 anni</b>           | 4,89% | 4,72% |
| <b>Volatilità 1 anno</b>           | 3,98% | 3,72% |
| <b>Volatilità inizio anno</b>      | 4,85% | 4,37% |

# Portafoglio n. 676057

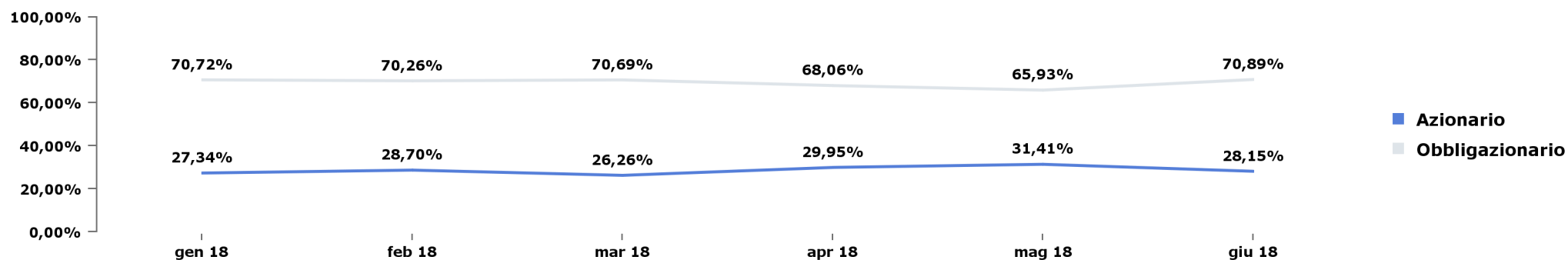
## Portafoglio (1/2)

### Asset allocation

|            | Valore PTF | Obbligazionario |          | Azionario  |          | Monetario  |          |
|------------|------------|-----------------|----------|------------|----------|------------|----------|
|            |            | Valore PTF      | Peso PTF | Valore PTF | Peso PTF | Valore PTF | Peso PTF |
| 29/06/2018 | k€ 1.620   | k€ 1.148        | 70,89%   | k€ 456     | 28,15%   | k€ 16      | 0,96%    |



### Evoluzione peso obbligazionario e azionario

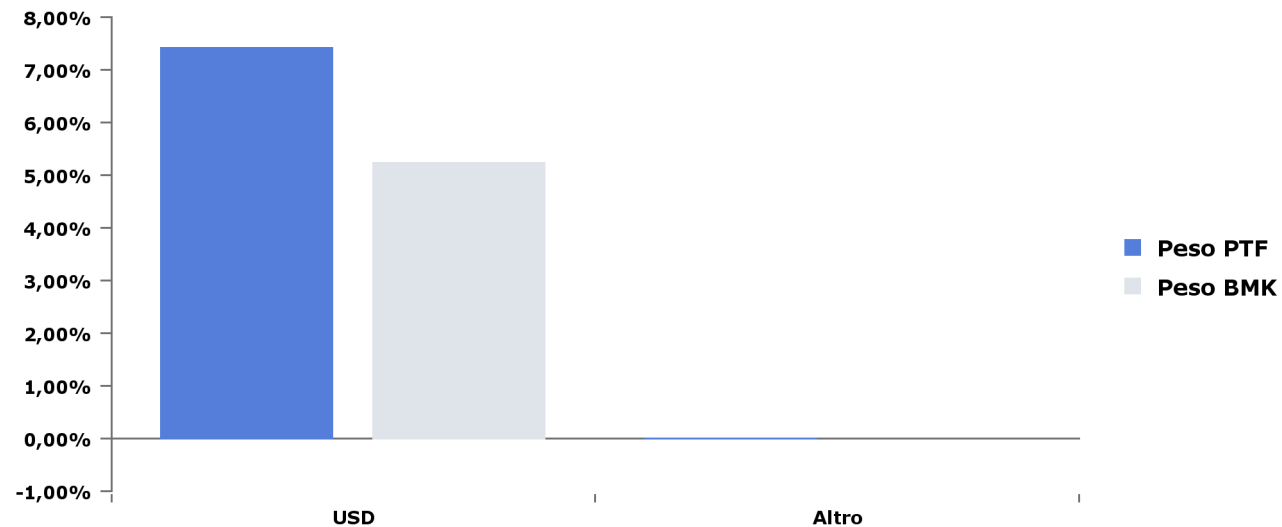


# Portafoglio n. 676057

## Portafoglio (2/2)

### Divise

|       | Peso PTF | Peso BMK | Delta |
|-------|----------|----------|-------|
| USD   | 7,41%    | 5,23%    | 2,19% |
| Altro | 0,00%    | 0,00%    | 0,00% |



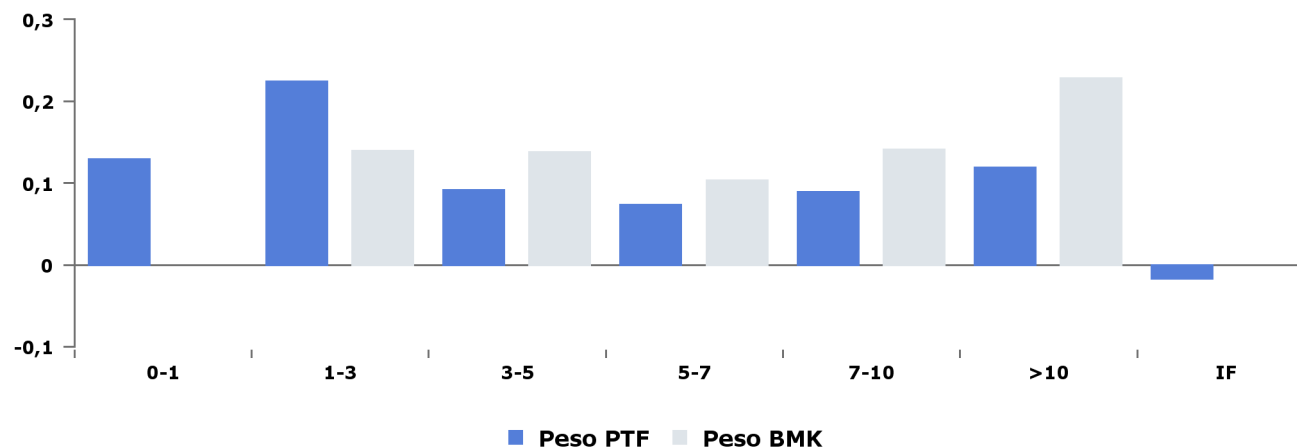


# Portafoglio n. 676057

## Portafoglio obbligazionario (1/9)

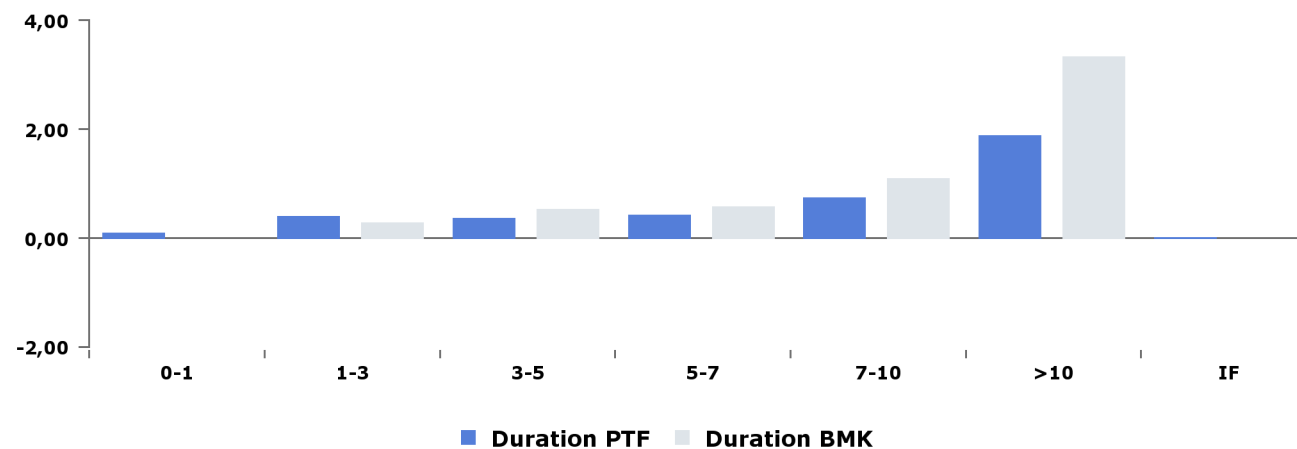
### Obbligazionario: scadenza per tratti di curva

|               | Peso PTF      | Peso BMK      | Delta         |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 0-1           | 12,90%        | 0,00%         | 12,90%        |
| 1-3           | 22,43%        | 13,95%        | 8,47%         |
| 3-5           | 9,13%         | 13,79%        | -4,65%        |
| 5-7           | 7,31%         | 10,33%        | -3,01%        |
| 7-10          | 8,89%         | 14,13%        | -5,24%        |
| >10           | 11,90%        | 22,81%        | -10,91%       |
| IF            | -1,67%        | 0,00%         | -1,67%        |
| <b>Totale</b> | <b>70,89%</b> | <b>75,00%</b> | <b>-4,11%</b> |



### Obbligazionario: duration per tratti di curva

|               | Duration PTF | Duration BMK | Delta        |
|---------------|--------------|--------------|--------------|
| 0-1           | 0,09         | 0,00         | 0,09         |
| 1-3           | 0,40         | 0,28         | 0,12         |
| 3-5           | 0,35         | 0,52         | -0,17        |
| 5-7           | 0,41         | 0,57         | -0,16        |
| 7-10          | 0,73         | 1,09         | -0,35        |
| >10           | 1,87         | 3,32         | -1,45        |
| IF            | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| <b>Totale</b> | <b>3,85</b>  | <b>5,78</b>  | <b>-1,93</b> |

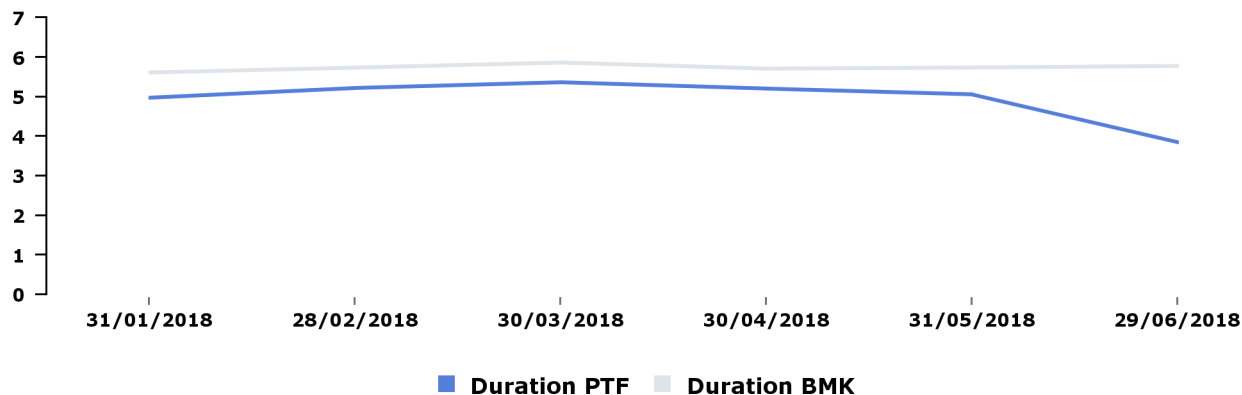


# Portafoglio n. 676057

## Portafoglio obbligazionario (2/9)

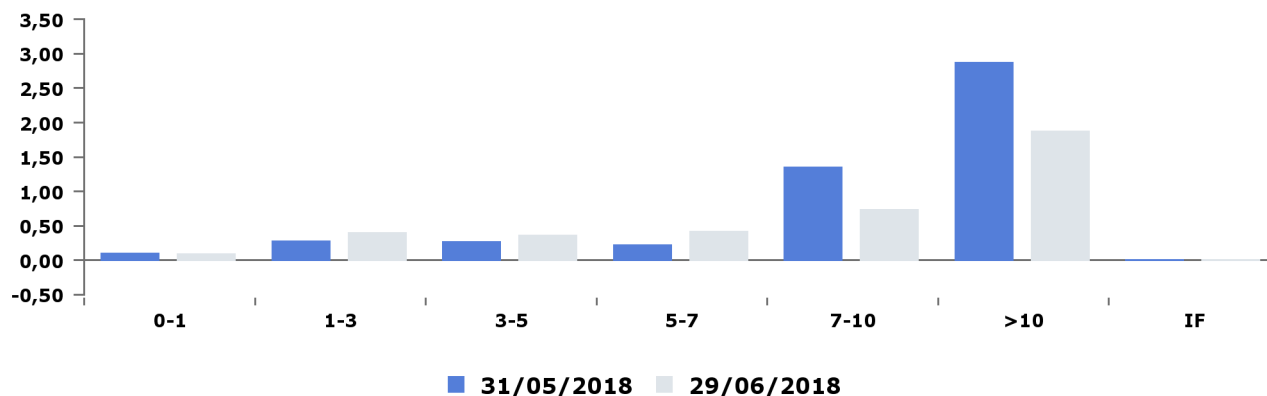
### Obbligazionario: evoluzione duration

|            | Duration PTF | Duration BMK | Delta |
|------------|--------------|--------------|-------|
| 29/06/2018 | 3,85         | 5,78         | -1,93 |
| 31/05/2018 | 5,06         | 5,74         | -0,68 |
| 30/04/2018 | 5,21         | 5,71         | -0,50 |
| 30/03/2018 | 5,37         | 5,87         | -0,50 |
| 28/02/2018 | 5,22         | 5,74         | -0,51 |
| 31/01/2018 | 4,98         | 5,62         | -0,64 |



### Obbligazionario: duration per tratti di curva vs mese precedente

|               | Duration PTF<br>31/05/2018 | Duration PTF<br>29/06/2018 | Delta        |
|---------------|----------------------------|----------------------------|--------------|
| 0-1           | 0,09                       | 0,09                       | -0,01        |
| 1-3           | 0,27                       | 0,40                       | 0,12         |
| 3-5           | 0,27                       | 0,35                       | 0,09         |
| 5-7           | 0,22                       | 0,41                       | 0,19         |
| 7-10          | 1,35                       | 0,73                       | -0,62        |
| >10           | 2,86                       | 1,87                       | -1,00        |
| IF            | 0,00                       | 0,00                       | 0,00         |
| <b>Totale</b> | <b>5,06</b>                | <b>3,85</b>                | <b>-1,21</b> |



## Portafoglio n. 676057

### Portafoglio obbligazionario (3/9)

#### Obbligazionario: tipo emittente

|            | Governativi |          |        | Garantiti / Sovranazionali |          |       | Corporate |          |       | Totale   |          |        |
|------------|-------------|----------|--------|----------------------------|----------|-------|-----------|----------|-------|----------|----------|--------|
|            | Peso PTF    | Peso BMK | Delta  | Peso PTF                   | Peso BMK | Delta | Peso PTF  | Peso BMK | Delta | Peso PTF | Peso BMK | Delta  |
| 29/06/2018 | 72,52%      | 75,00%   | -2,48% | 0,00%                      | 0,00%    | 0,00% | 0,03%     | 0,00%    | 0,03% | 72,56%   | 75,00%   | -2,44% |

#### Obbligazionario: scadenza - tipo emittente

|               | Governativi   |               |               | Garantiti / Sovranazionali |              |              | Corporate    |              |              | Totale        |               |               |
|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
|               | Peso PTF      | Peso BMK      | Delta         | Peso PTF                   | Peso BMK     | Delta        | Peso PTF     | Peso BMK     | Delta        | Peso PTF      | Peso BMK      | Delta         |
| 0-1           | 12,87%        | 0,00%         | 12,87%        | 0,00%                      | 0,00%        | 0,00%        | 0,03%        |              | 0,03%        | 12,90%        | 0,00%         | 12,90%        |
| 1-3           | 22,43%        | 13,95%        | 8,47%         | -                          | -            | -            | 0,00%        |              | 0,00%        | 22,43%        | 13,95%        | 8,47%         |
| 3-5           | 9,13%         | 13,79%        | -4,65%        | -                          | -            | -            | 0,00%        |              | 0,00%        | 9,13%         | 13,79%        | -4,65%        |
| 5-7           | 7,31%         | 10,33%        | -3,01%        | -                          | -            | -            | 0,00%        |              | 0,00%        | 7,31%         | 10,33%        | -3,01%        |
| 7-10          | 8,89%         | 14,13%        | -5,24%        | -                          | -            | -            | 0,00%        |              | 0,00%        | 8,89%         | 14,13%        | -5,24%        |
| >10           | 11,90%        | 22,81%        | -10,91%       | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 11,90%        | 22,81%        | -10,91%       |
| <b>Totale</b> | <b>72,52%</b> | <b>75,00%</b> | <b>-2,48%</b> | <b>0,00%</b>               | <b>0,00%</b> | <b>0,00%</b> | <b>0,03%</b> | <b>0,00%</b> | <b>0,03%</b> | <b>72,56%</b> | <b>75,00%</b> | <b>-2,44%</b> |

#### Obbligazionario: duration - tipo emittente

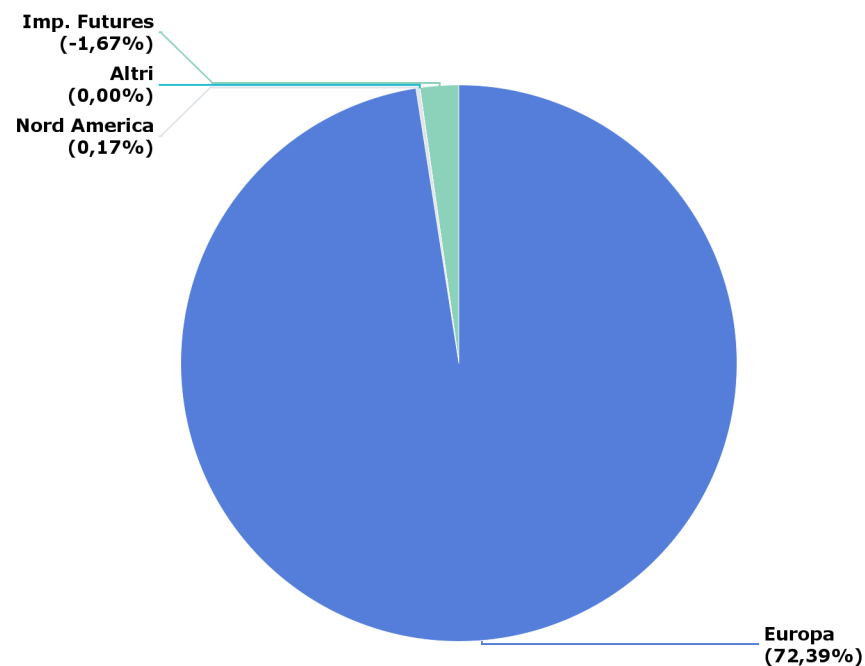
|                                   | Duration PTF | Duration BMK |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Governativi</b>                | 3,85         | 5,78         |
| <b>Garantiti / Sovranazionali</b> | 0,00         | 0,00         |
| <b>Corporate</b>                  | 0,00         | 0,00         |

## Portafoglio n. 676057

### Portafoglio obbligazionario (4/9)

#### Obbligazionario: area geografica

|                     | Peso PTF      | Peso BMK      | Delta  |
|---------------------|---------------|---------------|--------|
| <b>Europa</b>       | <b>72,39%</b> | <b>75,00%</b> |        |
| AUSTRIA             | 0,86%         | 2,88%         | -2,02% |
| BELGIO              | 1,63%         | 4,83%         | -3,19% |
| FINLANDIA           | 0,31%         | 1,17%         | -0,86% |
| FRANCIA             | 11,46%        | 19,39%        | -7,94% |
| GERMANIA            | 4,30%         | 13,05%        | -8,75% |
| IRLANDA             | 0,33%         | 1,51%         | -1,19% |
| ITALIA              | 46,95%        | 17,23%        | 29,72% |
| OLANDA              | 1,04%         | 3,92%         | -2,88% |
| PORTOGALLO          | 0,00%         | -             | 0,00%  |
| SPAGNA              | 5,50%         | 11,01%        | -5,51% |
| <b>Nord America</b> | <b>0,17%</b>  | <b>0,00%</b>  |        |
| <b>Europa</b>       | <b>0,00%</b>  | <b>0,00%</b>  |        |
| Altro               | 0,00%         | -             | 0,00%  |
| <b>Imp. Futures</b> | <b>-1,67%</b> | <b>0,00%</b>  |        |
| Altro               | -1,67%        | -             | -1,67% |
| <b>Altri</b>        | <b>0,00%</b>  | <b>0,00%</b>  |        |
| Altro               | 0,00%         | -             | 0,00%  |

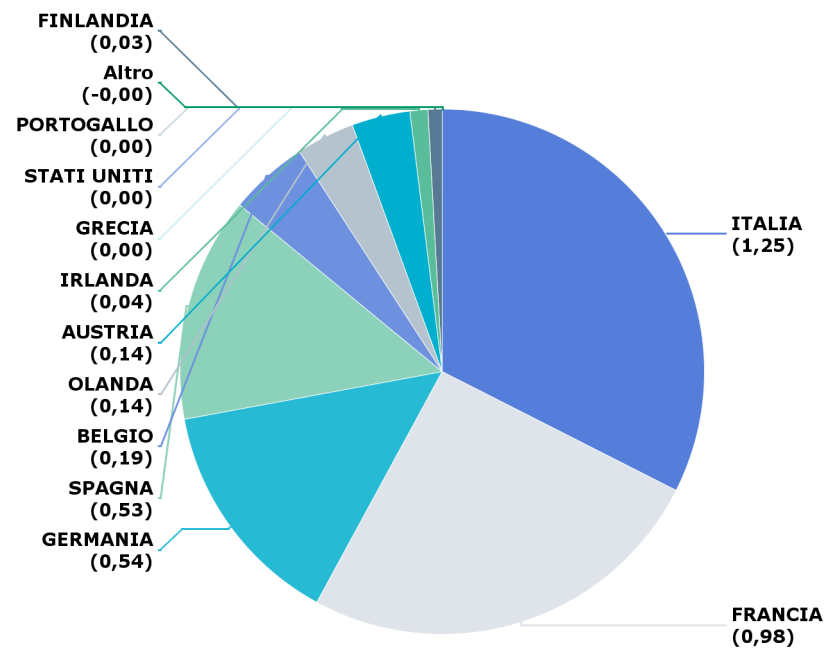


# Portafoglio n. 676057

## Portafoglio obbligazionario (5/9)

### Obbligazionario: duration per paese

|                     | Duration PTF | Duration BMK | Delta        |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Europa</b>       | <b>3,85</b>  | <b>5,78</b>  | <b>-1,93</b> |
| ITALIA              | 1,25         | 1,14         | 0,10         |
| FRANCIA             | 0,98         | 1,58         | -0,60        |
| GERMANIA            | 0,54         | 1,01         | -0,46        |
| SPAGNA              | 0,53         | 0,82         | -0,29        |
| BELGIO              | 0,19         | 0,45         | -0,26        |
| OLANDA              | 0,14         | 0,32         | -0,19        |
| AUSTRIA             | 0,14         | 0,26         | -0,13        |
| IRLANDA             | 0,04         | 0,11         | -0,07        |
| FINLANDIA           | 0,03         | 0,08         | -0,05        |
| PORTOGALLO          | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| GRECIA              | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| Altro               | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| <b>Nord America</b> | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  |
| <b>Imp. Futures</b> | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  |
| Altro               | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| <b>Altri</b>        | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  |
| Altro               | 0,00         | 0,00         | 0,00         |



## Portafoglio n. 676057

### Portafoglio obbligazionario (6/9)

#### Obbligazionario: paese tipo emittente

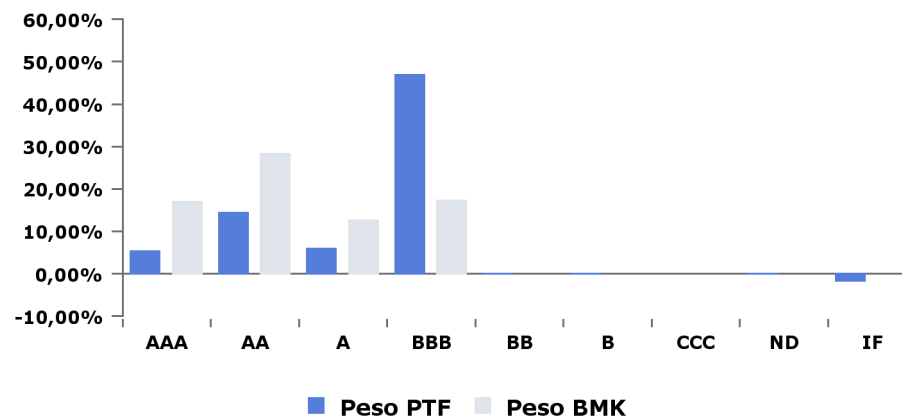
|                     | Governativi   |               |               | Garantiti / sovranazionali |              |              | Corporate    |              |              | Totale        |               |               |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
|                     | Peso PTF      | Peso BMK      | Delta         | Peso PTF                   | Peso BMK     | Delta        | Peso PTF     | Peso BMK     | Delta        | Peso PTF      | Peso BMK      | Delta         |
| <b>Europa</b>       | <b>72,35%</b> | <b>75,00%</b> | <b>-2,65%</b> | <b>0,00%</b>               | <b>0,00%</b> | <b>0,00%</b> | <b>0,03%</b> | <b>0,00%</b> | <b>0,03%</b> | <b>72,39%</b> | <b>75,00%</b> | <b>-2,61%</b> |
| Altro               | -             | -             | -             | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | <b>0,00%</b> | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         |
| AUSTRIA             | 0,86%         | 2,88%         | -2,02%        | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | <b>0,00%</b> | 0,86%         | 2,88%         | -2,02%        |
| BELGIO              | 1,63%         | 4,83%         | -3,19%        | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | <b>0,00%</b> | 1,63%         | 4,83%         | -3,19%        |
| FINLANDIA           | 0,31%         | 1,17%         | -0,86%        | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | <b>0,00%</b> | 0,31%         | 1,17%         | -0,86%        |
| FRANCIA             | 11,46%        | 19,39%        | -7,94%        | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | <b>0,00%</b> | 11,46%        | 19,39%        | -7,94%        |
| GERMANIA            | 4,30%         | 13,05%        | -8,75%        | 0,00%                      | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | <b>0,00%</b> | 4,30%         | 13,05%        | -8,75%        |
| IRLANDA             | 0,33%         | 1,51%         | -1,19%        | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | <b>0,00%</b> | 0,33%         | 1,51%         | -1,19%        |
| ITALIA              | 46,92%        | 17,23%        | 29,69%        | 0,00%                      | 0,00%        | 0,00%        | 0,03%        | 0,00%        | <b>0,03%</b> | 46,95%        | 17,23%        | 29,72%        |
| OLANDA              | 1,04%         | 3,92%         | -2,89%        | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | <b>0,00%</b> | 1,04%         | 3,92%         | -2,88%        |
| PORTOGALLO          | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | <b>0,00%</b> | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         |
| SPAGNA              | 5,50%         | 11,01%        | -5,51%        | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | <b>0,00%</b> | 5,50%         | 11,01%        | -5,51%        |
| <b>Nord America</b> | <b>0,17%</b>  | <b>0,00%</b>  | <b>0,17%</b>  | -                          | -            | -            | <b>0,00%</b> | <b>0,00%</b> | <b>0,00%</b> | <b>0,17%</b>  | <b>0,00%</b>  | <b>0,17%</b>  |
| <b>Altri</b>        | -             | -             | -             | -                          | -            | -            | <b>0,00%</b> | <b>0,00%</b> | <b>0,00%</b> | <b>0,00%</b>  | <b>0,00%</b>  | <b>0,00%</b>  |
| Altro               | -             | -             | -             | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | <b>0,00%</b> | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         |

# Portafoglio n. 676057

## Portafoglio obbligazionario (7/9)

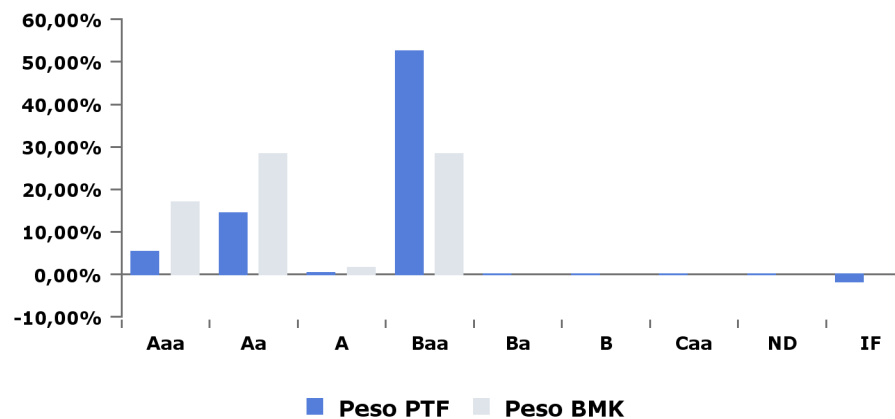
### Obbligazionario Rating S&P

|               | Peso PTF      | Peso BMK      | Delta         |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| AAA           | 5,34%         | 16,97%        | -11,64%       |
| AA            | 14,43%        | 28,27%        | -13,84%       |
| A             | 5,83%         | 12,52%        | -6,69%        |
| BBB           | 46,96%        | 17,23%        | 29,72%        |
| BB            | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         |
| B             | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         |
| CCC           | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         |
| ND            | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         |
| IF            | -1,67%        | 0,00%         | -1,67%        |
| <b>Totale</b> | <b>70,89%</b> | <b>75,00%</b> | <b>-4,11%</b> |



### Obbligazionario Rating Moody's

|               | Peso PTF      | Peso BMK      | Delta         |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Aaa           | 5,34%         | 16,97%        | -11,64%       |
| Aa            | 14,43%        | 28,27%        | -13,83%       |
| A             | 0,33%         | 1,51%         | -1,18%        |
| Baa           | 52,45%        | 28,24%        | 24,21%        |
| Ba            | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         |
| B             | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         |
| Caa           | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         |
| ND            | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         |
| IF            | -1,67%        | 0,00%         | -1,67%        |
| <b>Totale</b> | <b>70,89%</b> | <b>75,00%</b> | <b>-4,11%</b> |



## Portafoglio n. 676057

### Portafoglio obbligazionario (8/9)

#### Obbligazionario: Rating S&P - tipo emittente

|               | Governativi   |               |               | Garantiti / Sovranazionali |          |              | Corporate    |          |              | Totale        |               |               |
|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------------|----------|--------------|--------------|----------|--------------|---------------|---------------|---------------|
|               | Peso PTF      | Peso BMK      | Delta         | Peso PTF                   | Peso BMK | Delta        | Peso PTF     | Peso BMK | Delta        | Peso PTF      | Peso BMK      | Delta         |
| AAA           | 5,34%         | 16,97%        | -11,64%       | 0,00%                      | -        | 0,00%        | 0,00%        | -        | 0,00%        | 5,34%         | 16,97%        | -11,64%       |
| AA+           | 1,17%         | 4,05%         | -2,88%        | -                          | -        | -            | 0,00%        | -        | 0,00%        | 1,17%         | 4,05%         | -2,88%        |
| AA            | 13,09%        | 24,22%        | -11,13%       | -                          | -        | -            | 0,00%        | -        | 0,00%        | 13,09%        | 24,22%        | -11,13%       |
| AA-           | 0,17%         | -             | 0,17%         | -                          | -        | -            | 0,00%        | -        | 0,00%        | 0,17%         | -             | 0,17%         |
| A+            | 0,33%         | 1,51%         | -1,19%        | -                          | -        | -            | 0,00%        | -        | 0,00%        | 0,33%         | 1,51%         | -1,18%        |
| A             | -             | -             | -             | -                          | -        | -            | 0,00%        | -        | 0,00%        | 0,00%         | -             | 0,00%         |
| A-            | 5,50%         | 11,01%        | -5,51%        | -                          | -        | -            | 0,00%        | -        | 0,00%        | 5,50%         | 11,01%        | -5,51%        |
| BBB+          | -             | -             | -             | -                          | -        | -            | 0,00%        | -        | 0,00%        | 0,00%         | -             | 0,00%         |
| BBB           | 46,93%        | 17,23%        | 29,69%        | 0,00%                      | -        | 0,00%        | 0,03%        | -        | 0,03%        | 46,95%        | 17,23%        | 29,72%        |
| BBB-          | 0,00%         | -             | 0,00%         | -                          | -        | -            | 0,00%        | -        | 0,00%        | 0,00%         | -             | 0,00%         |
| BB+           | -             | -             | -             | -                          | -        | -            | 0,00%        | -        | 0,00%        | 0,00%         | -             | 0,00%         |
| BB            | -             | -             | -             | -                          | -        | -            | 0,00%        | -        | 0,00%        | 0,00%         | -             | 0,00%         |
| BB-           | -             | -             | -             | -                          | -        | -            | 0,00%        | -        | 0,00%        | 0,00%         | -             | 0,00%         |
| B+            | -             | -             | -             | -                          | -        | -            | 0,00%        | -        | 0,00%        | 0,00%         | -             | 0,00%         |
| B             | -             | -             | -             | -                          | -        | -            | 0,00%        | -        | 0,00%        | 0,00%         | -             | 0,00%         |
| B-            | -             | -             | -             | -                          | -        | -            | 0,00%        | -        | 0,00%        | 0,00%         | -             | 0,00%         |
| CCC+          | -             | -             | -             | -                          | -        | -            | 0,00%        | -        | 0,00%        | 0,00%         | -             | 0,00%         |
| CCC           | -             | -             | -             | -                          | -        | -            | 0,00%        | -        | 0,00%        | 0,00%         | -             | 0,00%         |
| CCC-          | -             | -             | -             | -                          | -        | -            | 0,00%        | -        | 0,00%        | 0,00%         | -             | 0,00%         |
| ND            | 0,00%         | -             | 0,00%         | -                          | -        | -            | 0,00%        | -        | 0,00%        | 0,00%         | -             | 0,00%         |
| <b>Totale</b> | <b>72,52%</b> | <b>75,00%</b> | <b>-2,48%</b> | <b>0,00%</b>               | <b>-</b> | <b>0,00%</b> | <b>0,03%</b> | <b>-</b> | <b>0,03%</b> | <b>72,56%</b> | <b>75,00%</b> | <b>-2,44%</b> |



## Portafoglio n. 676057

### Portafoglio obbligazionario (9/9)

#### Obbligazionario: Rating Moody's - tipo emittente

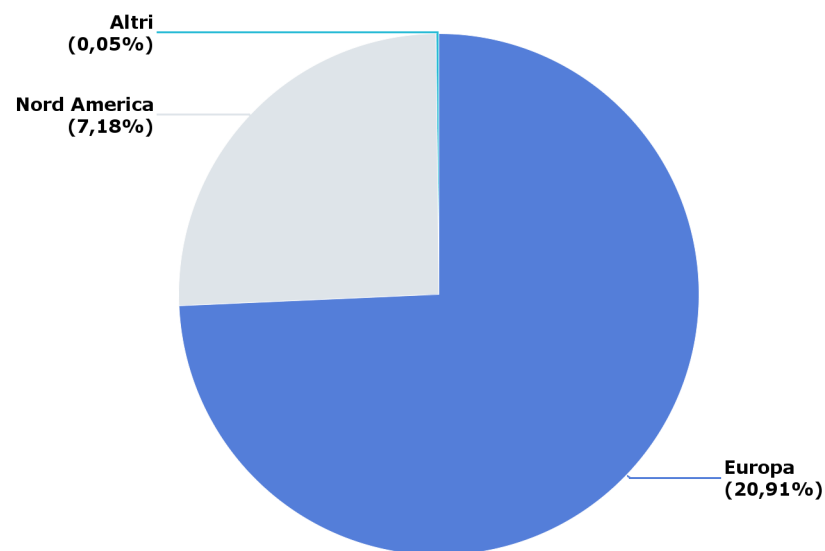
|               | Governativi   |               |               | Garantiti / Sovranazionali |              |              | Corporate    |              |              | Totale        |               |               |
|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
|               | Peso PTF      | Peso BMK      | Delta         | Peso PTF                   | Peso BMK     | Delta        | Peso PTF     | Peso BMK     | Delta        | Peso PTF      | Peso BMK      | Delta         |
| Aaa           | 5,34%         | 16,97%        | -11,64%       | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 5,34%         | 16,97%        | -11,64%       |
| Aa1           | 1,17%         | 4,05%         | -2,88%        | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 1,17%         | 4,05%         | -2,88%        |
| Aa2           | 11,63%        | 19,39%        | -7,77%        | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 11,63%        | 19,39%        | -7,77%        |
| Aa3           | 1,63%         | 4,83%         | -3,19%        | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 1,64%         | 4,83%         | -3,19%        |
| A1            | -             | -             | -             | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%         | -             | 0,00%         |
| A2            | 0,33%         | 1,51%         | -1,19%        | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,33%         | 1,51%         | -1,19%        |
| A3            | -             | -             | -             | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%         | -             | 0,00%         |
| Baa1          | 5,50%         | 11,01%        | -5,51%        | -                          | -            | -            | 0,03%        | 0,00%        | 0,03%        | 5,53%         | 11,01%        | -5,48%        |
| Baa2          | 46,92%        | 17,23%        | 29,69%        | 0,00%                      | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 46,93%        | 17,23%        | 29,69%        |
| Baa3          | -             | -             | -             | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%         | -             | 0,00%         |
| Ba1           | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%         | -             | 0,00%         |
| Ba2           | -             | -             | -             | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%         | -             | 0,00%         |
| Ba3           | -             | -             | -             | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%         | -             | 0,00%         |
| B1            | -             | -             | -             | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%         | -             | 0,00%         |
| B2            | -             | -             | -             | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%         | -             | 0,00%         |
| B3            | -             | -             | -             | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%         | -             | 0,00%         |
| Caa1          | -             | -             | -             | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%         | -             | 0,00%         |
| Caa2          | -             | -             | -             | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%         | -             | 0,00%         |
| Caa3          | -             | -             | -             | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%         | -             | 0,00%         |
| ND            | -             | -             | -             | 0,00%                      | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%         | -             | 0,00%         |
| <b>Totale</b> | <b>72,52%</b> | <b>75,00%</b> | <b>-2,48%</b> | <b>0,00%</b>               | <b>0,00%</b> | <b>0,00%</b> | <b>0,03%</b> | <b>0,00%</b> | <b>0,03%</b> | <b>72,56%</b> | <b>75,00%</b> | <b>-2,44%</b> |

## Portafoglio n. 676057

### Portafoglio azionario (1/2)

#### Azionario: area geografica

|                     | Peso PTF      | Peso BMK      | Delta        |
|---------------------|---------------|---------------|--------------|
| <b>Europa</b>       | <b>20,91%</b> | <b>19,98%</b> | <b>0,93%</b> |
| FRANCIA             | 7,46%         | 6,42%         | 1,03%        |
| GERMANIA            | 5,92%         | 5,80%         | 0,12%        |
| OLANDA              | 2,25%         | 2,29%         | -0,04%       |
| SPAGNA              | 1,93%         | 1,85%         | 0,08%        |
| ITALIA              | 1,37%         | 1,31%         | 0,06%        |
| BELGIO              | 0,86%         | 0,66%         | 0,20%        |
| FINLANDIA           | 0,58%         | 0,63%         | -0,05%       |
| AUSTRIA             | 0,27%         | 0,15%         | 0,12%        |
| IRLANDA             | 0,15%         | 0,34%         | -0,19%       |
| LUSSEMBURGO         | 0,12%         | 0,15%         | -0,03%       |
| Altro               | 0,00%         | 0,37%         | -0,37%       |
| <b>Nord America</b> | <b>7,18%</b>  | <b>5,02%</b>  | <b>2,17%</b> |
| <b>Altri</b>        | <b>0,05%</b>  | <b>0,00%</b>  | <b>0,05%</b> |

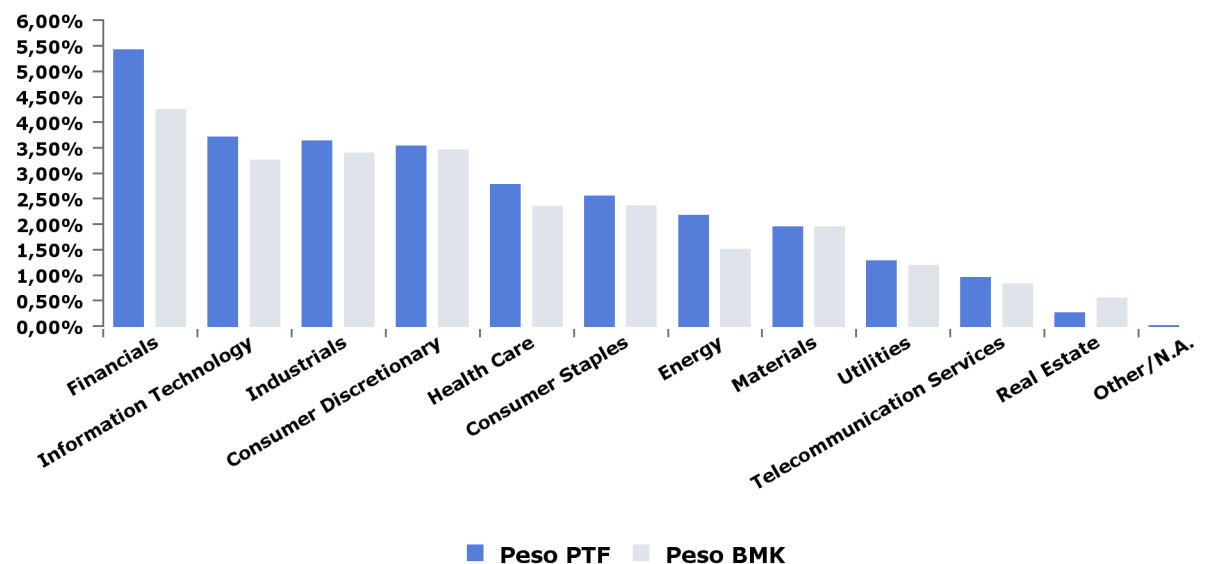


# Portafoglio n. 676057

## Portafoglio azionario (2/2)

### Azionario: settore

|                            | Peso PTF      | Peso BMK      | Delta        |
|----------------------------|---------------|---------------|--------------|
| Financials                 | 5,41%         | 4,24%         | 1,16%        |
| Information Technology     | 3,70%         | 3,24%         | 0,46%        |
| Industrials                | 3,62%         | 3,39%         | 0,23%        |
| Consumer Discretionary     | 3,53%         | 3,45%         | 0,08%        |
| Health Care                | 2,76%         | 2,35%         | 0,42%        |
| Consumer Staples           | 2,55%         | 2,35%         | 0,20%        |
| Energy                     | 2,17%         | 1,50%         | 0,67%        |
| Materials                  | 1,94%         | 1,94%         | 0,00%        |
| Utilities                  | 1,27%         | 1,18%         | 0,09%        |
| Telecommunication Services | 0,94%         | 0,81%         | 0,13%        |
| Real Estate                | 0,25%         | 0,54%         | -0,29%       |
| Other/N.A.                 | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%        |
| <b>Totale</b>              | <b>28,15%</b> | <b>25,00%</b> | <b>3,15%</b> |



## Portafoglio n. 676057

### Strumenti in portafoglio

#### Obbligazioni

| ISIN         | Ticker Bloomberg | Denominazione         | Tipo emittente | Rating Moody's | Paese | Duration | Tipo cedola | Divisa | Prezzo in Euro | Quantità | Controvalore | Costo di carico | Tipo tasso | Peso PTF |
|--------------|------------------|-----------------------|----------------|----------------|-------|----------|-------------|--------|----------------|----------|--------------|-----------------|------------|----------|
| AT0000383864 | GG7292566        | AUSTRIA 6,25% 07/27   | Government     | Aa1            | AT    | 7,24     | Fisso       | EUR    | €152,00        | 2.000    | €3.159,42    | 154,00          | Nominale   | 0,20%    |
| AT0000A04967 | EG1036748        | AUSTRIA 4,15% 03/37   | Government     | Aa1            | AT    | 14,21    | Fisso       | EUR    | €151,95        | 2.000    | €3.063,08    | 151,00          | Nominale   | 0,19%    |
| AT0000A0U299 | EI9936499        | RAGB 3,8% 01/62       | Government     | Aa1            | AT    | 26,42    | Fisso       | EUR    | €172,67        | 1.000    | €1.742,76    | 161,00          | Nominale   | 0,11%    |
| AT0000A1K9F1 | JK1314588        | RAGB 1,5% 02/20/47    | Government     | Aa1            | AT    | 23,12    | Fisso       | EUR    | €102,55        | 2.000    | €2.061,64    | 101,00          | Nominale   | 0,13%    |
| AT0000A1PEF7 | QZ9977500        | RAGB 1,5% 11/02/86    | Government     | Aa1            | AT    | 40,99    | Fisso       | EUR    | €92,37         | 1.000    | €933,47      | 84,00           | Nominale   | 0,06%    |
| AT0000A1VGK0 | AN2176898        | RAGB 0,5% 04/27       | Government     | Aa1            | AT    | 8,58     | Fisso       | EUR    | €100,43        | 3.000    | €3.015,77    | 98,00           | Nominale   | 0,19%    |
| BE0000291972 | GG7379504        | BELGIO 5,5% 97/28     | Government     | Aa3            | BE    | 8,05     | Fisso       | EUR    | €146,85        | 3.000    | €4.447,60    | 149,00          | Nominale   | 0,27%    |
| BE0000331406 | EJ8275293        | BGB 3,75% 06/45       | Government     | Aa3            | BE    | 18,98    | Fisso       | EUR    | €149,15        | 4.000    | €5.968,83    | 159,00          | Nominale   | 0,37%    |
| BE0000333428 | EK1192989        | BGB 3 06/22/34        | Government     | Aa3            | BE    | 13,17    | Fisso       | EUR    | €127,45        | 7.000    | €8.925,52    | 126,00          | Nominale   | 0,55%    |
| BE0000339482 | JK9430238        | BGB 0.2 10/22/23      | Government     | Aa3            | BE    | 5,28     | Fisso       | EUR    | €101,36        | 7.000    | €7.104,99    | 101,00          | Nominale   | 0,44%    |
| DE0001030542 | EJ0993182        | DBRI 0.1 04/15/23 I/L | Government     | Aaa            | DE    | 4,84     | Fisso       | EUR    | €115,53        | 8.000    | €9.244,21    | 115,00          | Reale      | 0,57%    |
| DE0001030567 | EK7815401        | DBRI 0.1 04/15/26 I/L | Government     | Aaa            | DE    | 7,85     | Fisso       | EUR    | €115,79        | 2.000    | €2.316,23    | 115,00          | Reale      | 0,14%    |
| DE0001102424 | AO2235429        | DBR 0 1/2 08/15/27    | Government     | Aaa            | DE    | 8,87     | Fisso       | EUR    | €102,37        | 27.000   | €27.768,27   | 99,00           | Nominale   | 1,71%    |
| DE0001102432 | AP1154040        | DBR 1 1/4 08/15/48    | Government     | Aaa            | DE    | 24,93    | Fisso       | EUR    | €105,99        | 10.000   | €10.707,80   | 103,00          | Nominale   | 0,66%    |
| DE0001135226 | EC8300625        | BUNDES 4,75% 07/34    | Government     | Aaa            | DE    | 12,54    | Fisso       | EUR    | €162,64        | 5.000    | €8.366,24    | 160,00          | Nominale   | 0,52%    |
| DE0001135366 | EH4697106        | BUNDES 4,75% 07/40    | Government     | Aaa            | DE    | 16,11    | Fisso       | EUR    | €179,39        | 3.000    | €5.522,18    | 176,00          | Nominale   | 0,34%    |
| DE0001135481 | EJ1358112        | DBR 2,5 07/04/44      | Government     | Aaa            | DE    | 20,31    | Fisso       | EUR    | €135,91        | 4.000    | €5.535,07    | 134,00          | Nominale   | 0,34%    |
| ES00000124H4 | EJ8738761        | SPGB 5,15% 31/10/44   | Government     | Baa1           | ES    | 16,48    | Fisso       | EUR    | €154,31        | 2.000    | €3.154,16    | 156,00          | Nominale   | 0,19%    |
| ES00000126A4 | EK2703214        | SPGBEI 1,8 11/24 I/L  | Government     | Baa1           | ES    | 6,13     | Fisso       | EUR    | €120,23        | 13.000   | €15.768,79   | 120,00          | Reale      | 0,97%    |
| ES0000012621 | EK7081954        | SPGB 1,6% 04/25       | Government     | Baa1           | ES    | 6,46     | Fisso       | EUR    | €105,57        | 26.000   | €27.516,84   | 105,00          | Nominale   | 1,70%    |
| ES00000127A2 | EK7712509        | SPGB 1,95% 07/30      | Government     | Baa1           | ES    | 10,55    | Fisso       | EUR    | €103,89        | 5.000    | €5.283,71    | 101,00          | Nominale   | 0,33%    |
| ES00000128C6 | JK3794373        | SPGB 2,9% 10/46       | Government     | Baa1           | ES    | 19,29    | Fisso       | EUR    | €109,20        | 13.000   | €14.445,05   | 105,00          | Nominale   | 0,89%    |
| ES00000128D4 | JK9685435        | SPGBEI 0.3 11/30/21 I | Government     | Baa1           | ES    | 3,43     | Fisso       | EUR    | €108,91        | 3.000    | €3.272,62    | 109,00          | Reale      | 0,20%    |
| ES00000128S2 | AN3598314        | SPGBEI 0,65% 11/27 I  | Government     | Baa1           | ES    | 9,15     | Fisso       | EUR    | €110,71        | 2.000    | €2.221,94    | 110,00          | Reale      | 0,14%    |
| ES0000012932 | ED7737726        | BONOS 4,2% 01/37      | Government     | Baa1           | ES    | 13,62    | Fisso       | EUR    | €133,97        | 4.000    | €5.427,18    | 126,00          | Nominale   | 0,34%    |
| ES0000012A89 | AO1210076        | SPGB 1,45% 10/27      | Government     | Baa1           | ES    | 8,61     | Fisso       | EUR    | €101,78        | 11.000   | €11.301,00   | 100,00          | Nominale   | 0,70%    |
| FI4000148630 | EK7820567        | FINL 0 3/4 04/15/31   | Government     | Aa1            | FI    | 12,12    | Fisso       | EUR    | €99,67         | 3.000    | €2.994,81    | 103,00          | Nominale   | 0,18%    |
| FI4000278551 | AO9389500        | RFBG 0,5% 09/27       | Government     | Aa1            | FI    | 8,94     | Fisso       | EUR    | €100,27        | 2.000    | €2.013,48    | 99,00           | Nominale   | 0,12%    |
| FR0010070060 | ED3871594        | OAT 4,75% 04/35       | Government     | Aa2            | FR    | 12,83    | Fisso       | EUR    | €157,52        | 3.000    | €4.750,94    | 152,00          | Nominale   | 0,29%    |
| FR0010171975 | ED8307479        | OAT 4% 04/55          | Government     | Aa2            | FR    | 23,21    | Fisso       | EUR    | €165,71        | 2.000    | €3.328,52    | 173,00          | Nominale   | 0,21%    |
| FR0010371401 | EF6625018        | OAT 4% 10/38          | Government     | Aa2            | FR    | 15,06    | Fisso       | EUR    | €150,61        | 3.000    | €4.599,62    | 152,00          | Nominale   | 0,28%    |
| FR0010585901 | EH2127676        | OAT 2,1% 07/23 I/L    | Government     | Aa2            | FR    | 4,86     | Fisso       | EUR    | €134,07        | 9.000    | €12.263,93   | 134,00          | Reale      | 0,76%    |
| FR0010773192 | EH8786723        | OAT 4,5% 04/41        | Government     | Aa2            | FR    | 16,31    | Fisso       | EUR    | €163,32        | 5.000    | €8.206,06    | 158,00          | Nominale   | 0,51%    |
| FR0010870956 | EI1823166        | FRANCE O.A.T. 4% 4/€  | Government     | Aa2            | FR    | 25,23    | Fisso       | EUR    | €170,24        | 2.000    | €3.419,12    | 161,00          | Nominale   | 0,21%    |
| FR0010899765 | EI2539886        | FRTR1.1 07/25/22 I/L  | Government     | Aa2            | FR    | 4,02     | Fisso       | EUR    | €125,07        | 9.000    | €11.359,40   | 125,00          | Reale      | 0,70%    |
| FR0011008705 | EI5686858        | FRTR 1,85% 07/27 I/L  | Government     | Aa2            | FR    | 8,48     | Fisso       | EUR    | €140,48        | 6.000    | €8.542,30    | 140,00          | Reale      | 0,53%    |
| FR0011347046 | EJ4020610        | FRTR 0.1 07/25/21 I/L | Government     | Aa2            | FR    | 3,1      | Fisso       | EUR    | €109,47        | 4.000    | €4.382,58    | 109,00          | Reale      | 0,27%    |
| FR0011427848 | EJ5588417        | FRTR 0 1/4 07/25/24 I | Government     | Aa2            | FR    | 6,09     | Fisso       | EUR    | €115,66        | 25.000   | €28.975,44   | 115,00          | Reale      | 1,79%    |
| FR0011461037 | EJ6098374        | FRTR 3,25% 05/45      | Government     | Aa2            | FR    | 19,48    | Fisso       | EUR    | €140,49        | 6.000    | €8.448,21    | 141,00          | Nominale   | 0,52%    |
| FR0011486067 | EJ6548493        | FRTR 1 3/4 05/25/23   | Government     | Aa2            | FR    | 4,74     | Fisso       | EUR    | €109,45        | 33.000   | €36.174,53   | 109,00          | Nominale   | 2,23%    |

## Portafoglio n. 676057

### Strumenti in portafoglio

#### Obbligazioni

| ISIN          | Ticker Bloomberg | Denominazione         | Tipo emittente | Rating Moody's | Paese | Duration | Tipo cedola | Divisa | Prezzo in Euro | Quantità | Controvalore         | Costo di carico | Tipo tasso | Peso PTF      |
|---------------|------------------|-----------------------|----------------|----------------|-------|----------|-------------|--------|----------------|----------|----------------------|-----------------|------------|---------------|
| FR0011883966  | EK2432749        | FRTR 2 1/2 05/25/30   | Government     | Aa2            | FR    | 10,48    | Fisso       | EUR    | €119,73        | 15.000   | €17.995,00           | 116,00          | Nominale   | 1,11%         |
| FR0013140035  | JK4260614        | FRTR 0.1 03/01/21 I/L | Government     | Aa2            | FR    | 2,7      | Fisso       | EUR    | €108,38        | 2.000    | €2.168,31            | 108,00          | Reale      | 0,13%         |
| FR0013200813  | QZ3583536        | FRTR 0 1/4 11/25/26   | Government     | Aa2            | FR    | 8,27     | Fisso       | EUR    | €98,86         | 7.000    | €6.930,69            | 95,00           | Nominale   | 0,43%         |
| FR0013250560  | AN0904697        | FRTR 1 05/25/27       | Government     | Aa2            | FR    | 8,51     | Fisso       | EUR    | €104,61        | 23.000   | €24.083,04           | 103,00          | Nominale   | 1,49%         |
| IE00BV8C9186  | EK7325393        | IRISH 2% 02/45        | Government     | A2             | IE    | 20,7     | Fisso       | EUR    | €108,71        | 2.000    | €2.188,63            | 96,00           | Nominale   | 0,14%         |
| IE00BV8C9418  | JV5392396        | IRISH 1 05/15/26      | Government     | A2             | IE    | 7,56     | Fisso       | EUR    | €103,86        | 3.000    | €3.119,55            | 100,00          | Nominale   | 0,19%         |
| IT0001444378  | EC2373701        | BTP 6% 01/05/31       | Government     | Baa2           | IT    | 9,31     | Fisso       | EUR    | €132,00        | 3.000    | €3.988,85            | 148,00          | Nominale   | 0,25%         |
| IT0003256820  | EC5346845        | BTP 5.75% 01/02/33    | Government     | Baa2           | IT    | 10,21    | Fisso       | EUR    | €131,75        | 3.000    | €4.023,02            | 150,00          | Nominale   | 0,25%         |
| IT0003493258  | ED0255551        | BTP 4,25% 01/02/19    | Government     | Baa2           | IT    | 0,57     | Fisso       | EUR    | €102,40        | 20.000   | €20.827,91           | 102,00          | Nominale   | 1,29%         |
| IT0003934657  | EF1307950        | BTP 4% 01/02/37       | Government     | Baa2           | IT    | 13,03    | Fisso       | EUR    | €112,57        | 7.000    | €7.994,37            | 121,00          | Nominale   | 0,49%         |
| IT0004243512  | EG5846217        | BTP 2,6% 15/09/23 I/l | Government     | Baa2           | IT    | 4,84     | Fisso       | EUR    | €128,80        | 12.000   | €15.561,88           | 129,00          | Reale      | 0,96%         |
| IT0004380546  | EH3783956        | BTP 2,35% 09/19 I/L   | Government     | Baa2           | IT    | 1,18     | Fisso       | EUR    | €118,01        | 11.000   | €13.066,47           | 118,00          | Reale      | 0,81%         |
| IT0004423957  | EH6038325        | BTP 4,5% 03/19        | Government     | Baa2           | IT    | 0,65     | Fisso       | EUR    | €102,88        | 15.000   | €15.652,25           | 103,00          | Nominale   | 0,97%         |
| IT0004532559  | EH9691161        | BTP 5% 09/40          | Government     | Baa2           | IT    | 13,93    | Fisso       | EUR    | €124,62        | 6.000    | €7.575,02            | 136,00          | Nominale   | 0,47%         |
| IT0004604671  | EI2308860        | BTP 2,1% 09/21 I/L    | Government     | Baa2           | IT    | 3,09     | Fisso       | EUR    | €118,49        | 31.000   | €36.941,52           | 118,00          | Reale      | 2,28%         |
| IT0004735152  | EI7048099        | BTPS 3,1% 09/26 I/L   | Government     | Baa2           | IT    | 7,22     | Fisso       | EUR    | €125,11        | 26.000   | €32.782,94           | 133,00          | Reale      | 2,02%         |
| IT0004957574  | EJ8071445        | BTPS 3 1/2 12/01/18   | Government     | Baa2           | IT    | 0,42     | Fisso       | EUR    | €101,51        | 21.000   | €21.372,27           | 101,00          | Nominale   | 1,32%         |
| IT0005004426  | EK1217422        | BTPS I/L 2,35 9/24    | Government     | Baa2           | IT    | 5,73     | Fisso       | EUR    | €112,10        | 3.000    | €3.384,14            | 112,00          | Reale      | 0,21%         |
| IT0005012783  | EK1421735        | BTP 1,65% 04/20 I/L F | Government     | Baa2           | IT    | 1,77     | Fisso       | EUR    | €103,19        | 14.000   | €14.489,30           | 103,00          | Reale      | 0,89%         |
| IT0005094088  | EK8086077        | BTPS 1,65% 03/32      | Government     | Baa2           | IT    | 11,74    | Fisso       | EUR    | €86,68         | 11.000   | €9.593,98            | 89,00           | Nominale   | 0,59%         |
| IT0005177271  | JK7575281        | BTPS 0.1 04/15/19     | Government     | Baa2           | IT    | 0,78     | Fisso       | EUR    | €99,96         | 27.000   | €26.993,38           | 100,00          | Nominale   | 1,67%         |
| IT0005188120  | LW1539995        | BTPS 0,1% 05/15/22 I  | Government     | Baa2           | IT    | 3,84     | Fisso       | EUR    | €102,64        | 7.000    | €7.185,36            | 103,00          | Reale      | 0,44%         |
| IT0005215246  | QZ5107748        | BTPS 0.65 10/15/23    | Government     | Baa2           | IT    | 5,1      | Fisso       | EUR    | €93,93         | 5.000    | €4.703,15            | 92,00           | Nominale   | 0,29%         |
| IT0005217929  | QZ8536463        | BTPS 0.05 10/15/19    | Government     | Baa2           | IT    | 1,28     | Fisso       | EUR    | €99,38         | 26.000   | €25.841,72           | 99,00           | Nominale   | 1,60%         |
| IT0005221285  | AL4007319        | ICTZ 0 12/28/18       | Government     | Baa2           | IT    | 0,49     | Zero coupon | EUR    | €100,06        | 27.000   | €27.016,20           | 100,00          | Nominale   | 1,67%         |
| IT0005246134  | AM7652176        | BTPS 1,3% 05/28 I/L   | Government     | Baa2           | IT    | 9,12     | Fisso       | EUR    | €100,97        | 7.000    | €7.079,18            | 100,00          | Reale      | 0,44%         |
| IT0005256471  | AN7333619        | ICTZ 0 05/30/19       | Government     | Baa2           | IT    | 0,9      | Zero coupon | EUR    | €99,83         | 29.000   | €28.949,54           | 100,00          | Nominale   | 1,79%         |
| IT0005273013  | AN8683541        | BTPS 3,45% 03/48      | Government     | Baa2           | IT    | 18       | Fisso       | EUR    | €100,80        | 8.000    | €8.153,99            | 106,00          | Nominale   | 0,50%         |
| IT0005277444  | AO5135709        | BTPS 0.9 08/01/22     | Government     | Baa2           | IT    | 3,94     | Fisso       | EUR    | €97,44         | 37.000   | €36.188,94           | 96,00           | Nominale   | 2,23%         |
| IT0005285041  | AP5087592        | BTPS 0.2 10/15/20     | Government     | Baa2           | IT    | 2,26     | Fisso       | EUR    | €98,59         | 167.000  | €164.713,74          | 99,00           | Nominale   | 10,17%        |
| IT0005289274  | AP7037819        | ICTZ 0 10/30/19       | Government     | Baa2           | IT    | 1,32     | Zero coupon | EUR    | €99,44         | 142.000  | €141.204,80          | 100,00          | Nominale   | 8,72%         |
| IT0005323362  | AR0684217        | BOTS 0 02/14/19       | Government     | Baa2           | IT    | 0,63     | Zero coupon | EUR    | €100,05        | 15.000   | €15.007,50           | 100,00          | Nominale   | 0,93%         |
| IT0005326597  | AR5626569        | BOTS 0 03/14/19       | Government     | Baa2           | IT    | 0,7      | Zero coupon | EUR    | €99,95         | 26.000   | €25.987,00           | 100,00          | Nominale   | 1,60%         |
| IT0005330292  | AS0110500        | BOTS 0 04/12/19       | Government     | Baa2           | IT    | 0,78     | Zero coupon | EUR    | €99,98         | 22.000   | €21.996,48           | 100,00          | Nominale   | 1,36%         |
| NL0000102234  | ED9083541        | NETHER 4% 01/37       | Government     | Aaa            | NL    | 14,28    | Fisso       | EUR    | €155,60        | 2.000    | €3.148,22            | 164,00          | Nominale   | 0,19%         |
| NL0009446418  | EI2397178        | NETHERLANDS 3,75 1/   | Government     | Aaa            | NL    | 17,42    | Fisso       | EUR    | €160,39        | 2.000    | €3.241,72            | 155,00          | Nominale   | 0,20%         |
| NL0010071189  | EJ0510671        | NETHER 2 1/2 01/15/3  | Government     | Aaa            | NL    | 12,44    | Fisso       | EUR    | €125,04        | 3.000    | €3.785,22            | 122,00          | Nominale   | 0,23%         |
| NL0010721999  | EK0414632        | NETHER 2 3/4 01/15/4  | Government     | Aaa            | NL    | 21,29    | Fisso       | EUR    | €143,40        | 1.000    | €1.446,41            | 140,00          | Nominale   | 0,09%         |
| NL0012171458  | AM2066182        | NETHER 0 3/4 07/15/2  | Government     | Aaa            | NL    | 8,68     | Fisso       | EUR    | €103,61        | 5.000    | €5.216,35            | 102,00          | Nominale   | 0,32%         |
| <b>Totale</b> |                  |                       |                |                |       |          |             |        |                | -        | <b>€1.159.331,35</b> |                 |            | <b>71,56%</b> |

## Portafoglio n. 676057

### Strumenti in portafoglio

#### Fondi

| ISIN          | Ticker Bloomberg | Denominazione           | Tipologia     | Paese | Divisa | Prezzo in Euro | Quantità | Controvalore        | Costo di carico | Peso PTF      |
|---------------|------------------|-------------------------|---------------|-------|--------|----------------|----------|---------------------|-----------------|---------------|
| LU0335977202  | SPIEURO LX       | EF EQUITY EURO CL Z LTE | PC az non heg | LU    | EUR    | € 135,89       | 2.496,56 | € 339.256,85        | 132,00          | 20,94%        |
| LU1559924763  | EUEEQUX LX       | EF EQ USA - X           | PC az non heg | LU    | EUR    | € 107,83       | 1.067,74 | € 115.134,51        | 102,00          | 7,11%         |
| <b>Totale</b> |                  |                         |               |       |        |                |          | <b>€ 454.391,36</b> |                 | <b>28,05%</b> |

#### Liquidità

| Divisa                 | Valore PTF in divisa | Cambio | Controvalore      | Peso PTF     |
|------------------------|----------------------|--------|-------------------|--------------|
| EUR                    | 6.313,19             | 1,00   | € 6.313,19        | 0,39%        |
| <b>Totale non euro</b> |                      |        |                   |              |
| <b>Totale</b>          |                      |        | <b>€ 6.313,19</b> | <b>0,39%</b> |

## Portafoglio n. 676057

### Disclaimer

*Copyright 2018, Standard & Poor's Financial Services LLC. Reproduction of S&P Credit Ratings in any form is prohibited except with the prior written permission of Standard & Poor's Financial Services LLC (together with its affiliates, S&P). S&P does not guarantee the accuracy, completeness, timeliness or availability of any information, including ratings, and is not responsible for any errors or omissions (negligent or otherwise), regardless of the cause, or for the results obtained from the use of ratings. S&P GIVES NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, INCLUDING, BUT NOT LIMITED TO, ANY WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE. S&P shall not be liable for any direct, indirect, incidental, exemplary, compensatory, punitive, special or consequential damages, costs, expenses, legal fees, or losses (including lost income or profits and opportunity costs or losses caused by negligence) in connection with any use of Ratings. S&P's ratings are statements of opinions and are not statements of fact or recommendations to purchase, hold or sell securities. They do not address the market value of securities or the suitability of securities for investment purposes, and should not be relied on as investment advice.*

*I dati e le informazioni contenuti nell'ambito della presente comunicazione hanno carattere provvisorio e non costituiscono - ad ogni effetto - rendiconto del servizio di gestione di portafogli ai sensi dell'art. 62 Delibera Consob 11522/98 e successive modificazioni ed integrazioni.*