

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



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

---

## Portafoglio n. 675650

---

### Informazioni anagrafiche

---

|                               |   |
|-------------------------------|---|
| <b>Portafoglio n.</b>         | 675650  |
| <b>Data inizio mandato</b>    | 01/02/2002  |
| <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. 675650

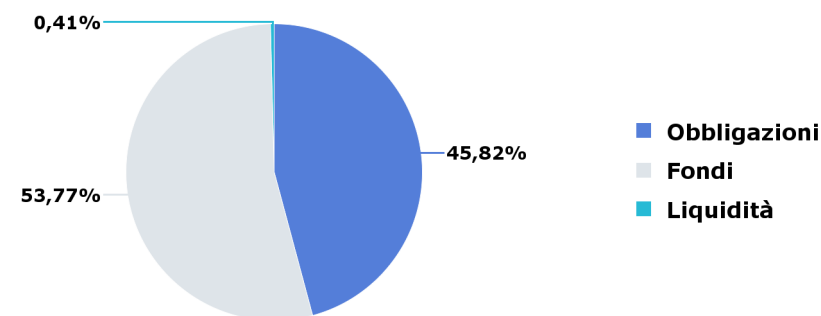
### Dati di sintesi

|                        |                 |
|------------------------|-----------------|
| Patrimonio inizio anno | € 34.690.573,39 |
| Patrimonio attuale     | € 35.276.636,96 |

|  |            |
|--|------------|
| Data inizio confronto benchmark        | 28/02/2002 |
| Data inizio validità benchmark attuale | 01/06/2018 |

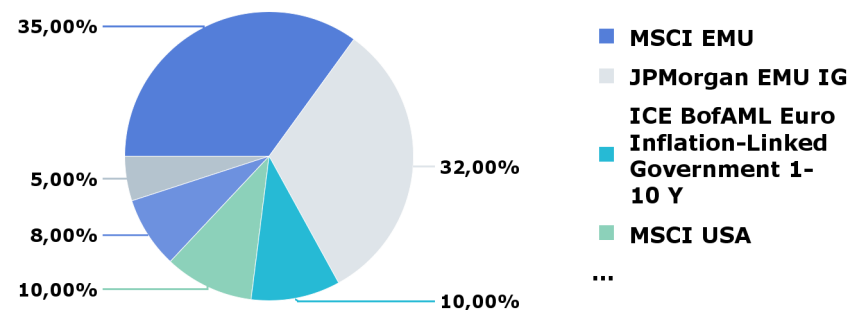
### Ripartizione per strumento

|               | Valore PTF             | Peso PTF       |
|---------------|------------------------|----------------|
| Obbligazioni  | € 16.164.591,31        | 45,82%         |
| Azioni        | -                      | -              |
| Fondi         | € 18.966.801,20        | 53,77%         |
| Liquidità     | € 145.244,45           | 0,41%          |
| <b>Totale</b> | <b>€ 35.276.636,96</b> | <b>100,00%</b> |



### Indici del benchmark

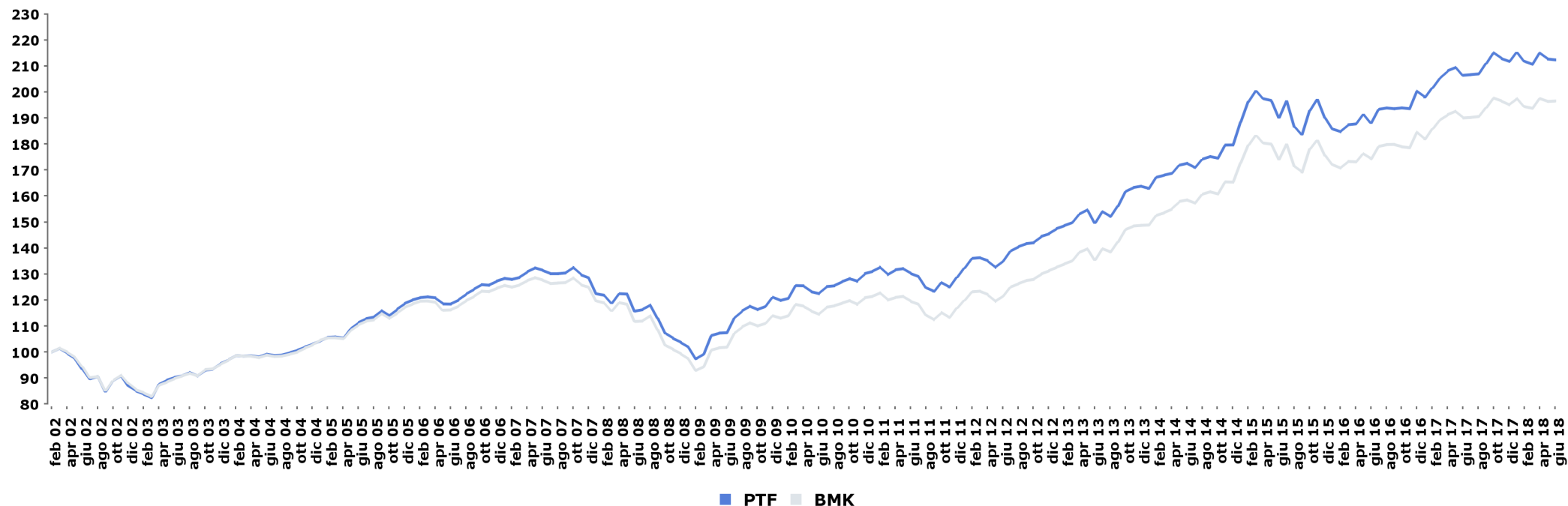
|  | Peso BMK       |
|--|----------------|
| MSCI EMU   | 35,00%         |
| JPMorgan EMU IG                                    | 32,00%         |
| ICE BofAML Euro Inflation-Linked Government 1-10 Y | 10,00%         |
| MSCI USA   | 10,00%         |
| Indice performance EONIA                           | 8,00%          |
| MSCI EM (Emerging Markets)                         | 5,00%          |
| <b>Totale</b>                                      | <b>100,00%</b> |



# Portafoglio n. 675650

## Dati di sintesi

### Andamento portafoglio vs benchmark



### Performance da

|                  | PTF     | BMK    | Delta  |
|------------------|---------|--------|--------|
| inizio confronto | 112,38% | 96,58% | 15,80% |
| inizio anno      | 0,30%   | 0,77%  | -0,47% |
| inizio mese      | -0,16%  | 0,09%  | -0,25% |

### Indicatori di rischio

|                                | PTF   | BMK   | Delta |
|--------------------------------|-------|-------|-------|
| Duration                       | 2,56  | 3,88  | -1,32 |
| Volatilità da inizio confronto | 8,94% | 8,69% | 0,25% |
| Volatilità da inizio anno      | 8,09% | 7,57% | 0,52% |
| TEV ex-post*                   | 0,90% |       |       |

\* a 1 anno

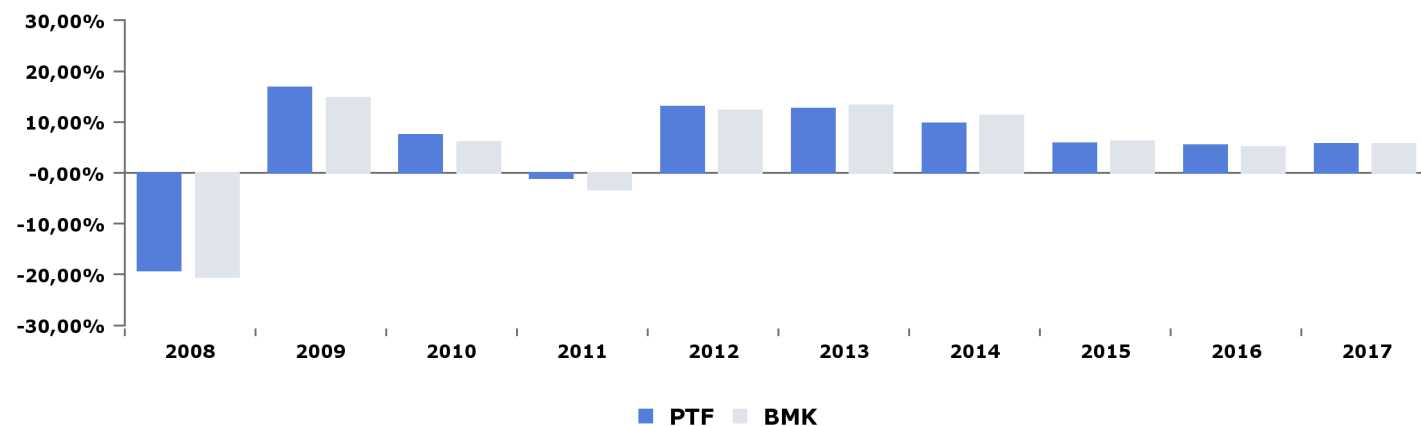
Il calcolo delle performance non tiene conto di eventuali periodi di sospensione.

# Portafoglio n. 675650

## Performance

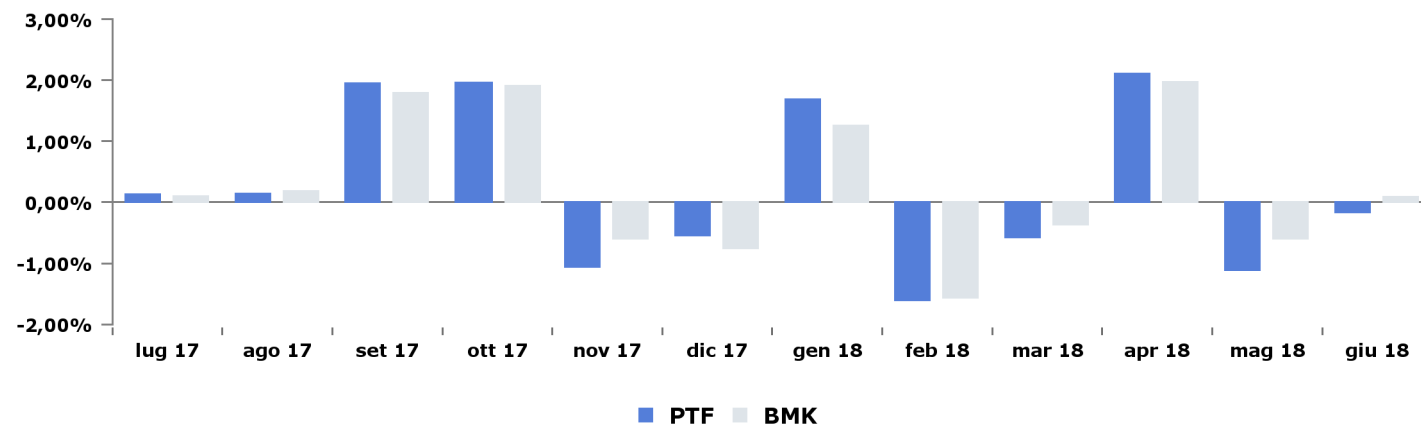
### Performance annuali

|      | PTF     | BMK     | Delta  |
|------|---------|---------|--------|
| 2017 | 5,66%   | 5,67%   | -0,01% |
| 2016 | 5,40%   | 5,07%   | 0,33%  |
| 2015 | 5,80%   | 6,24%   | -0,43% |
| 2014 | 9,67%   | 11,17%  | -1,50% |
| 2013 | 12,58%  | 13,28%  | -0,71% |
| 2012 | 13,00%  | 12,25%  | 0,75%  |
| 2011 | -1,07%  | -3,28%  | 2,21%  |
| 2010 | 7,44%   | 6,06%   | 1,38%  |
| 2009 | 16,78%  | 14,74%  | 2,03%  |
| 2008 | -19,24% | -20,42% | 1,18%  |



### Performance mensili ultimi mesi

|        | PTF    | BMK    | Delta  |
|--------|--------|--------|--------|
| giu 18 | -0,16% | 0,09%  | -0,25% |
| mag 18 | -1,11% | -0,59% | -0,52% |
| apr 18 | 2,11%  | 1,97%  | 0,14%  |
| mar 18 | -0,57% | -0,36% | -0,21% |
| feb 18 | -1,61% | -1,57% | -0,04% |
| gen 18 | 1,69%  | 1,26%  | 0,43%  |
| dic 17 | -0,55% | -0,75% | 0,20%  |
| nov 17 | -1,06% | -0,60% | -0,46% |
| ott 17 | 1,96%  | 1,91%  | 0,06%  |
| set 17 | 1,95%  | 1,79%  | 0,16%  |
| ago 17 | 0,14%  | 0,19%  | -0,05% |
| lug 17 | 0,13%  | 0,10%  | 0,03%  |



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

# Portafoglio n. 675650

## Misure statistiche

### Indicatori di rischio sul portafoglio

|                                | 1Y     | 3Y      |
|--------------------------------|--------|---------|
| <b>Information Ratio</b>       | -0,61  | -0,27   |
| <b>Sharpe Ratio*</b>           | 0,49   | 0,49    |
| <b>Max drawdown</b>            | -4,25% | -10,14% |
| <b>Alpha ex-post</b>           | -0,01% | -0,01%  |
| <b>Beta ex-post</b>            | 1,07   | 1,03    |
| <b>Semi TEV % ex-post</b>      | 0,69%  | 0,96%   |
| <b>TEV ex-post</b>             | 0,90%  | 1,34%   |
| <b>Alpha di Jensen ex-post</b> | -0,76% | -0,44%  |

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

### Altre misure

|                                       |         |
|---------------------------------------|---------|
| <b>Turnover anno 2017</b>             | 164,81% |
| <b>Turnover mag 18</b>                | 19,10%  |
| <b>Turnover ultimi 30 gg</b>          | 26,99%  |
| <b>Turnover ultimi 12 mesi</b>        | 119,13% |
| <b>Turnover da inizio anno</b>        | 70,26%  |
| <b>Beta ex-ante</b>                   | 1,02    |
| <b>TEV ex-post semestrale ann.**</b>  | 0,96%   |
| <b>TEV ex-post semestrale sem.***</b> | 0,68%   |
| <b>Historical daily VaR 99%****</b>   | 1,29%   |

\*\* 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

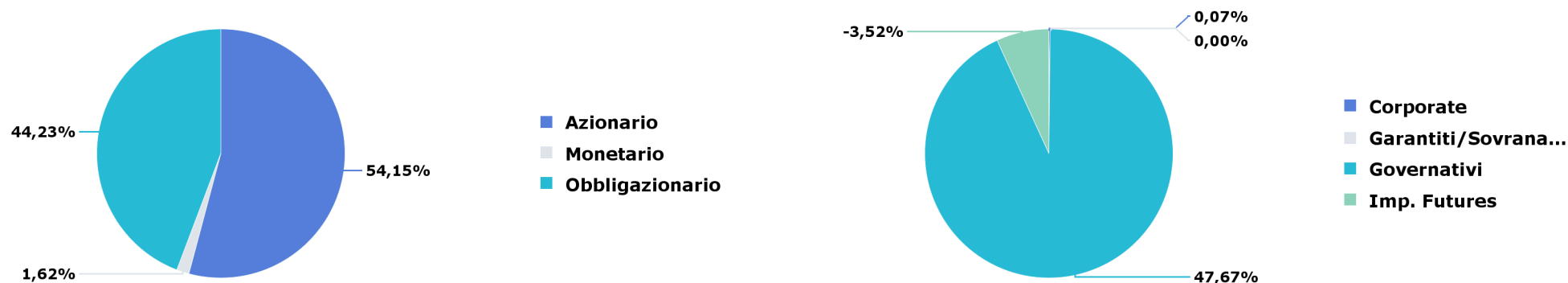
|                                    | PTF   | BMK   |
|------------------------------------|-------|-------|
| <b>Duration</b>                    | 2,56  | 3,88  |
| <b>Volatilità inizio confronto</b> | 8,94% | 8,69% |
| <b>Volatilità 5 anni</b>           | 8,16% | 7,82% |
| <b>Volatilità 3 anni</b>           | 8,06% | 7,73% |
| <b>Volatilità 1 anno</b>           | 6,55% | 6,11% |
| <b>Volatilità inizio anno</b>      | 8,09% | 7,57% |

# Portafoglio n. 675650

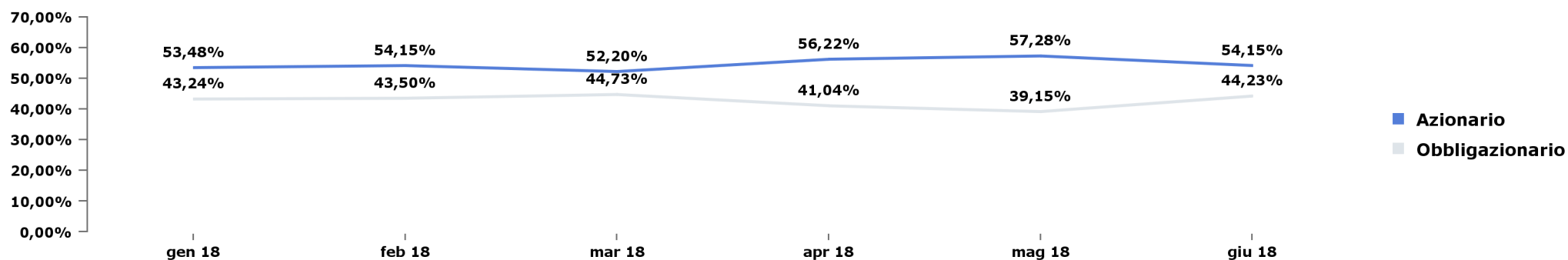
## Portafoglio (1/2)

### Asset allocation

|            | Valore PTF | Obbligazionario |          | Azionario  |          | Monetario  |          |
|------------|------------|-----------------|----------|------------|----------|------------|----------|
|            |            | Valore PTF      | Peso PTF | Valore PTF | Peso PTF | Valore PTF | Peso PTF |
| 29/06/2018 | k€ 35.277  | k€ 15.603       | 44,23%   | k€ 19.102  | 54,15%   | k€ 571     | 1,62%    |



### Evoluzione peso obbligazionario e azionario

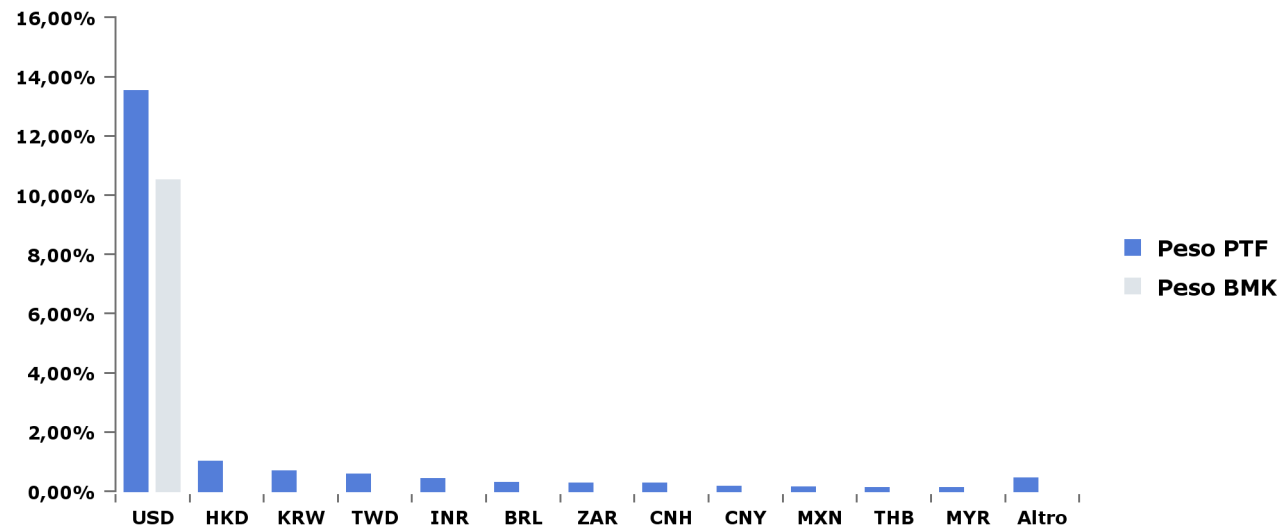


# Portafoglio n. 675650

## Portafoglio (2/2)

### Divise

|       | Peso PTF | Peso BMK | Delta |
|-------|----------|----------|-------|
| USD   | 13,51%   | 10,50%   | 3,00% |
| HKD   | 1,00%    | 0,00%    | 1,00% |
| KRW   | 0,67%    | 0,00%    | 0,67% |
| TWD   | 0,57%    | 0,00%    | 0,57% |
| INR   | 0,41%    | 0,00%    | 0,41% |
| BRL   | 0,29%    | 0,00%    | 0,29% |
| ZAR   | 0,26%    | 0,00%    | 0,26% |
| CNH   | 0,26%    | 0,00%    | 0,26% |
| CNY   | 0,15%    | 0,00%    | 0,15% |
| MXN   | 0,14%    | 0,00%    | 0,14% |
| THB   | 0,11%    | 0,00%    | 0,11% |
| MYR   | 0,10%    | 0,00%    | 0,10% |
| Altro | 0,44%    | 0,00%    | 0,44% |



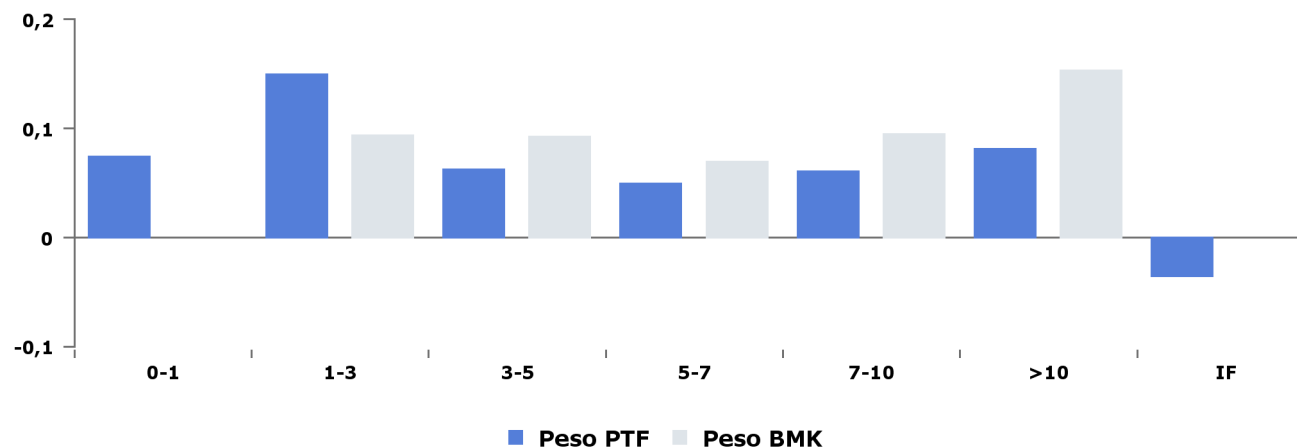


# Portafoglio n. 675650

## Portafoglio obbligazionario (1/9)

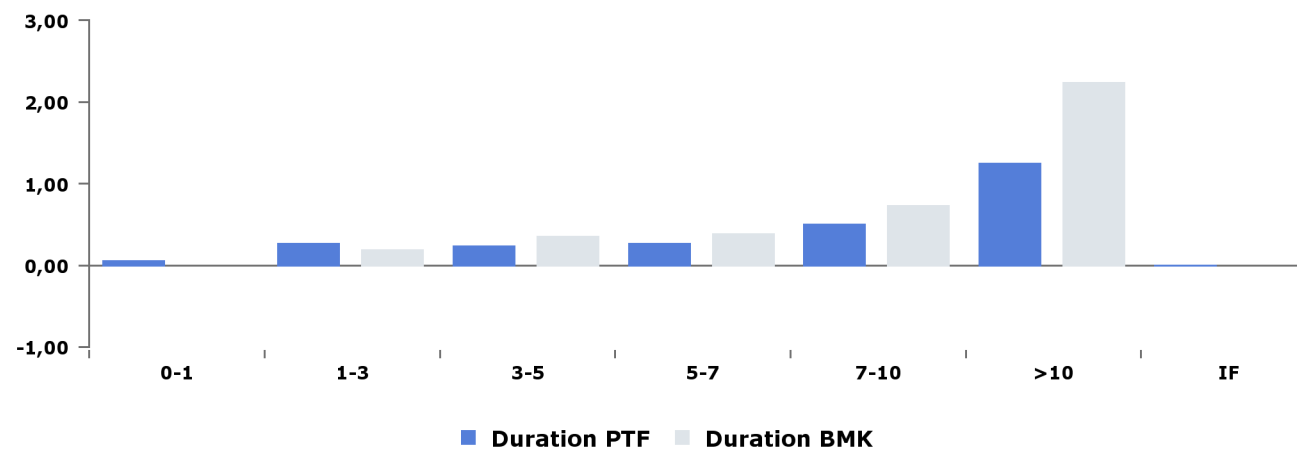
### Obbligazionario: scadenza per tratti di curva

|               | Peso PTF      | Peso BMK      | Delta         |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 0-1           | 7,40%         | 0,00%         | 7,40%         |
| 1-3           | 14,99%        | 9,37%         | 5,62%         |
| 3-5           | 6,26%         | 9,25%         | -3,00%        |
| 5-7           | 4,93%         | 6,93%         | -2,00%        |
| 7-10          | 6,06%         | 9,48%         | -3,42%        |
| >10           | 8,11%         | 15,31%        | -7,19%        |
| IF            | -3,52%        | 0,00%         | -3,52%        |
| <b>Totale</b> | <b>44,23%</b> | <b>50,34%</b> | <b>-6,11%</b> |



### Obbligazionario: duration per tratti di curva

|               | Duration PTF | Duration BMK | Delta        |
|---------------|--------------|--------------|--------------|
| 0-1           | 0,05         | 0,00         | 0,05         |
| 1-3           | 0,27         | 0,19         | 0,08         |
| 3-5           | 0,24         | 0,35         | -0,11        |
| 5-7           | 0,27         | 0,38         | -0,12        |
| 7-10          | 0,50         | 0,73         | -0,23        |
| >10           | 1,24         | 2,23         | -0,99        |
| IF            | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| <b>Totale</b> | <b>2,56</b>  | <b>3,88</b>  | <b>-1,32</b> |

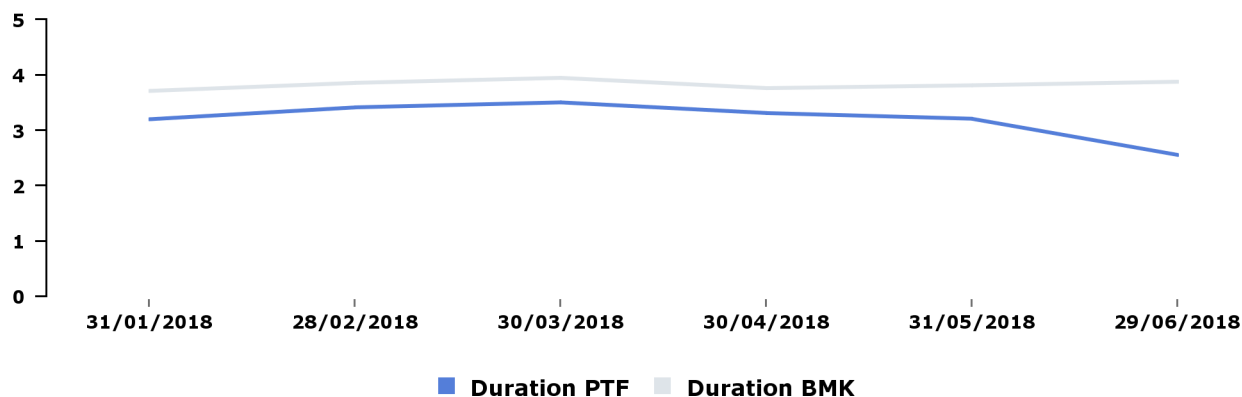


# Portafoglio n. 675650

## Portafoglio obbligazionario (2/9)

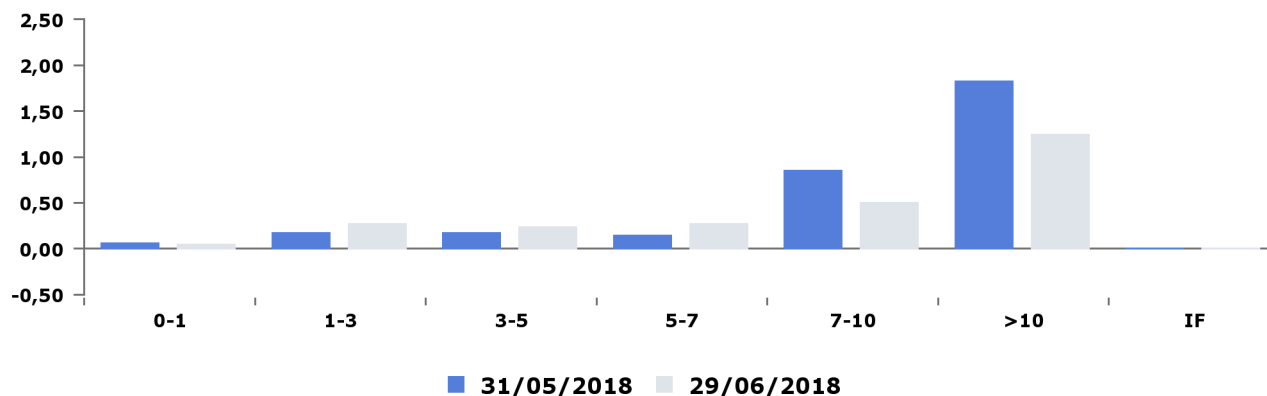
### Obbligazionario: evoluzione duration

|            | Duration PTF | Duration BMK | Delta |
|------------|--------------|--------------|-------|
| 29/06/2018 | 2,56         | 3,88         | -1,32 |
| 31/05/2018 | 3,21         | 3,82         | -0,60 |
| 30/04/2018 | 3,31         | 3,76         | -0,45 |
| 30/03/2018 | 3,51         | 3,95         | -0,44 |
| 28/02/2018 | 3,42         | 3,86         | -0,44 |
| 31/01/2018 | 3,20         | 3,71         | -0,51 |



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

|               | Duration PTF<br>31/05/2018 | Duration PTF<br>29/06/2018 | Delta        |
|---------------|----------------------------|----------------------------|--------------|
| 0-1           | 0,06                       | 0,05                       | -0,01        |
| 1-3           | 0,17                       | 0,27                       | 0,09         |
| 3-5           | 0,17                       | 0,24                       | 0,07         |
| 5-7           | 0,14                       | 0,27                       | 0,12         |
| 7-10          | 0,85                       | 0,50                       | -0,35        |
| >10           | 1,82                       | 1,24                       | -0,58        |
| IF            | 0,00                       | 0,00                       | 0,00         |
| <b>Totale</b> | <b>3,21</b>                | <b>2,56</b>                | <b>-0,66</b> |



## Portafoglio n. 675650

### 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 | 47,67%      | 50,34%   | -2,67% | 0,00%                      | 0,00%    | 0,00% | 0,07%     | 0,00%    | 0,07% | 47,75%   | 50,34%   | -2,59% |

#### 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           | 7,33%         | 0,00%         | 7,33%         | 0,00%                      | 0,00%        | 0,00%        | 0,07%        |              | 0,07%        | 7,40%         | 0,00%         | 7,40%         |
| 1-3           | 14,98%        | 9,37%         | 5,62%         | -                          | -            | -            | 0,00%        |              | 0,00%        | 14,99%        | 9,37%         | 5,62%         |
| 3-5           | 6,26%         | 9,25%         | -3,00%        | -                          | -            | -            | 0,00%        |              | 0,00%        | 6,26%         | 9,25%         | -3,00%        |
| 5-7           | 4,93%         | 6,93%         | -2,00%        | -                          | -            | -            | 0,00%        |              | 0,00%        | 4,93%         | 6,93%         | -2,00%        |
| 7-10          | 6,06%         | 9,48%         | -3,42%        | -                          | -            | -            | 0,00%        |              | 0,00%        | 6,06%         | 9,48%         | -3,42%        |
| >10           | 8,11%         | 15,31%        | -7,20%        | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 8,11%         | 15,31%        | -7,19%        |
| <b>Totale</b> | <b>47,67%</b> | <b>50,34%</b> | <b>-2,67%</b> | <b>0,00%</b>               | <b>0,00%</b> | <b>0,00%</b> | <b>0,07%</b> | <b>0,00%</b> | <b>0,07%</b> | <b>47,75%</b> | <b>50,34%</b> | <b>-2,59%</b> |

#### Obbligazionario: duration - tipo emittente

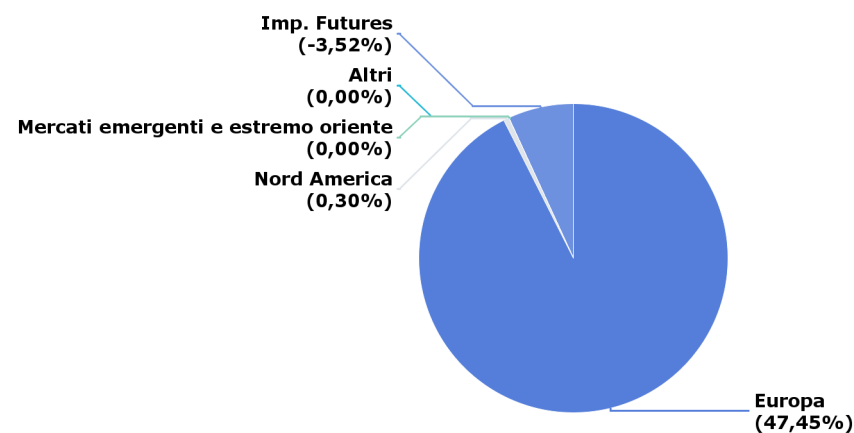
|                                   | Duration PTF | Duration BMK |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Governativi</b>                | 2,56         | 3,88         |
| <b>Garantiti / Sovranazionali</b> | 0,00         | 0,00         |
| <b>Corporate</b>                  | 0,00         | 0,00         |

# Portafoglio n. 675650

## Portafoglio obbligazionario (4/9)

### Obbligazionario: area geografica

|  | Peso PTF      | Peso BMK      | Delta  |
|--|---------------|---------------|--------|
| <b>Europa</b>                              | <b>47,45%</b> | <b>50,34%</b> |        |
| AUSTRIA                                    | 0,59%         | 1,93%         | -1,34% |
| BELGIO                                     | 1,11%         | 3,24%         | -2,13% |
| FINLANDIA                                  | 0,20%         | 0,78%         | -0,59% |
| FRANCIA                                    | 7,59%         | 13,02%        | -5,42% |
| GERMANIA                                   | 2,95%         | 8,76%         | -5,81% |
| IRLANDA                                    | 0,24%         | 1,02%         | -0,77% |
| ITALIA                                     | 30,33%        | 11,57%        | 18,76% |
| OLANDA                                     | 0,69%         | 2,63%         | -1,94% |
| PORTOGALLO                                 | 0,00%         | -             | 0,00%  |
| SPAGNA                                     | 3,74%         | 7,39%         | -3,65% |
| <b>Nord America</b>                        | <b>0,30%</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>-3,52%</b> | <b>0,00%</b>  |        |
| Altro                                      | -3,52%        | -             | -3,52% |
| <b>Altri</b>                               | <b>0,00%</b>  | <b>0,00%</b>  |        |
| Altro                                      | 0,00%         | -             | 0,00%  |
| <b>Mercati emergenti e estremo oriente</b> | <b>0,00%</b>  | <b>0,00%</b>  |        |
| Altro                                      | 0,00%         | -             | 0,00%  |

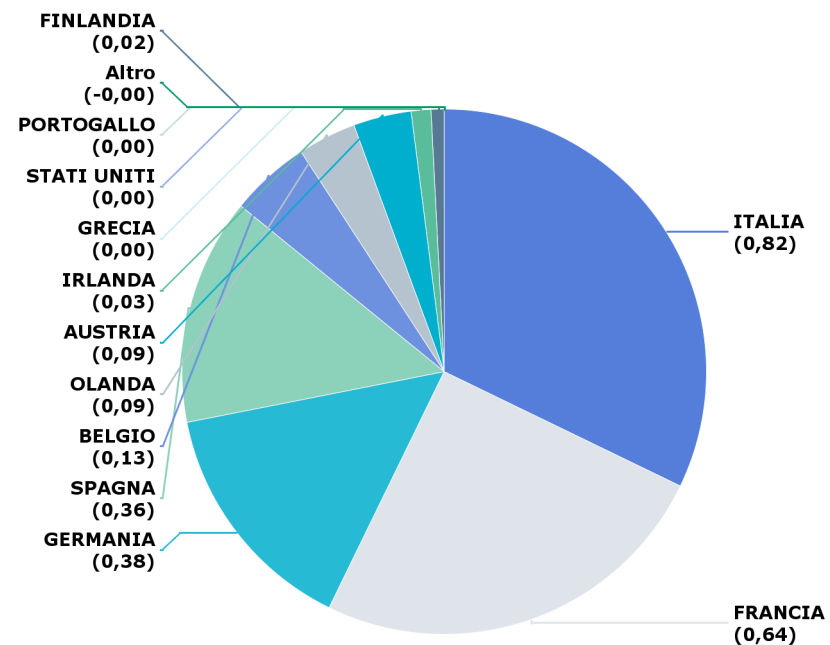


# Portafoglio n. 675650

## Portafoglio obbligazionario (5/9)

### Obbligazionario: duration per paese

|  | Duration PTF | Duration BMK | Delta        |
|--|--------------|--------------|--------------|
| <b>Europa</b>                              | <b>2,56</b>  | <b>3,88</b>  | <b>-1,32</b> |
| ITALIA                                     | 0,82         | 0,77         | 0,05         |
| FRANCIA                                    | 0,64         | 1,06         | -0,42        |
| GERMANIA                                   | 0,38         | 0,67         | -0,30        |
| SPAGNA                                     | 0,36         | 0,55         | -0,20        |
| BELGIO                                     | 0,13         | 0,30         | -0,17        |
| OLANDA                                     | 0,09         | 0,22         | -0,13        |
| AUSTRIA                                    | 0,09         | 0,18         | -0,09        |
| IRLANDA                                    | 0,03         | 0,07         | -0,04        |
| FINLANDIA                                  | 0,02         | 0,06         | -0,04        |
| 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         |
| <b>Mercati emergenti e estremo orient:</b> | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  |
| Altro                                      | 0,00         | 0,00         | 0,00         |



## Portafoglio n. 675650

### Portafoglio obbligazionario (6/9)

#### Obbligazionario: paese tipo emittente

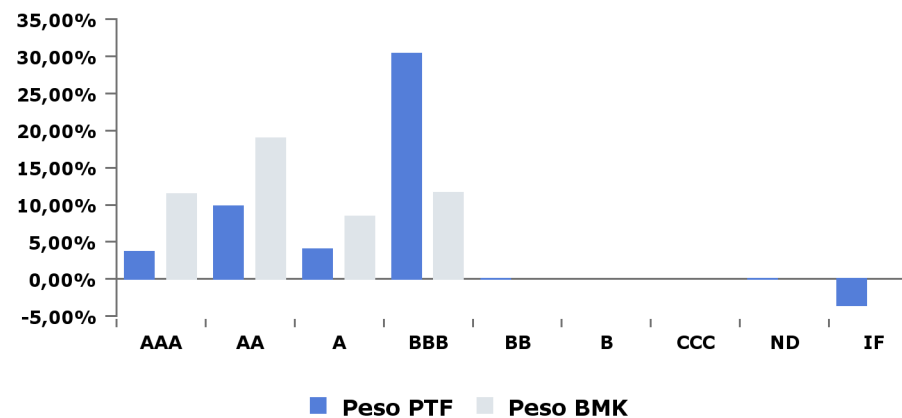
|  | Governativi   |               |               | Garantiti / sovranazionali |              |              | Corporate    |              |              | Totale        |               |               |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
|  | Peso PTF      | Peso BMK      | Delta         | Peso PTF                   | Peso BMK     | Delta        | Peso PTF     | Peso BMK     | Delta        | Peso PTF      | Peso BMK      | Delta         |
| <b>Europa</b>                              | <b>47,38%</b> | <b>50,34%</b> | <b>-2,96%</b> | <b>0,00%</b>               | <b>0,00%</b> | <b>0,00%</b> | <b>0,07%</b> | <b>0,00%</b> | <b>0,07%</b> | <b>47,45%</b> | <b>50,34%</b> | <b>-2,89%</b> |
| Altro                                      | -             | -             | -             | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | <b>0,00%</b> | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         |
| AUSTRIA                                    | 0,59%         | 1,93%         | -1,34%        | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | <b>0,00%</b> | 0,59%         | 1,93%         | -1,34%        |
| BELGIO                                     | 1,11%         | 3,24%         | -2,13%        | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | <b>0,00%</b> | 1,11%         | 3,24%         | -2,13%        |
| FINLANDIA                                  | 0,20%         | 0,78%         | -0,59%        | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | <b>0,00%</b> | 0,20%         | 0,78%         | -0,59%        |
| FRANCIA                                    | 7,59%         | 13,02%        | -5,43%        | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | <b>0,00%</b> | 7,59%         | 13,02%        | -5,42%        |
| GERMANIA                                   | 2,95%         | 8,76%         | -5,81%        | 0,00%                      | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | <b>0,00%</b> | 2,95%         | 8,76%         | -5,81%        |
| IRLANDA                                    | 0,24%         | 1,02%         | -0,77%        | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | <b>0,00%</b> | 0,24%         | 1,02%         | -0,77%        |
| ITALIA                                     | 30,26%        | 11,57%        | 18,69%        | 0,00%                      | 0,00%        | 0,00%        | 0,06%        | 0,00%        | <b>0,06%</b> | 30,33%        | 11,57%        | 18,76%        |
| OLANDA                                     | 0,69%         | 2,63%         | -1,95%        | -                          | -            | -            | 0,01%        | 0,00%        | <b>0,01%</b> | 0,69%         | 2,63%         | -1,94%        |
| PORTOGALLO                                 | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | <b>0,00%</b> | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         |
| SPAGNA                                     | 3,74%         | 7,39%         | -3,65%        | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | <b>0,00%</b> | 3,74%         | 7,39%         | -3,65%        |
| <b>Nord America</b>                        | <b>0,29%</b>  | <b>0,00%</b>  | <b>0,29%</b>  | -                          | -            | -            | <b>0,00%</b> | <b>0,00%</b> | <b>0,00%</b> | <b>0,30%</b>  | <b>0,00%</b>  | <b>0,30%</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%         |
| <b>Mercati emergenti e estremo oriente</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. 675650

## Portafoglio obbligazionario (7/9)

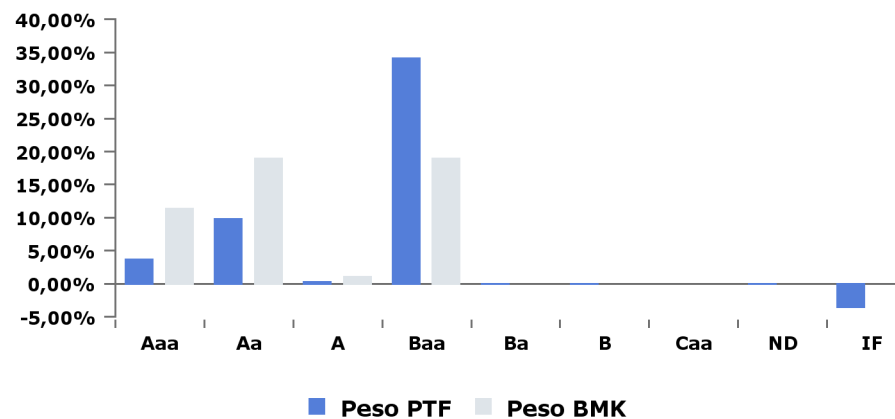
### Obbligazionario Rating S&P

|               | Peso PTF      | Peso BMK      | Delta         |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| AAA           | 3,64%         | 11,39%        | -7,76%        |
| AA            | 9,78%         | 18,97%        | -9,19%        |
| A             | 3,99%         | 8,41%         | -4,41%        |
| BBB           | 30,33%        | 11,57%        | 18,77%        |
| 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            | -3,52%        | 0,00%         | -3,52%        |
| <b>Totale</b> | <b>44,23%</b> | <b>50,34%</b> | <b>-6,11%</b> |



### Obbligazionario Rating Moody's

|               | Peso PTF      | Peso BMK      | Delta         |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Aaa           | 3,64%         | 11,39%        | -7,76%        |
| Aa            | 9,79%         | 18,97%        | -9,18%        |
| A             | 0,25%         | 1,02%         | -0,77%        |
| Baa           | 34,07%        | 18,96%        | 15,11%        |
| 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            | -3,52%        | 0,00%         | -3,52%        |
| <b>Totale</b> | <b>44,23%</b> | <b>50,34%</b> | <b>-6,11%</b> |



# Portafoglio n. 675650

## 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           | 3,64%         | 11,39%        | -7,76%        | 0,00%                      | -        | 0,00%        | 0,00%        | -        | 0,00%        | 3,64%         | 11,39%        | -7,76%        |
| AA+           | 0,78%         | 2,72%         | -1,93%        | -                          | -        | -            | 0,00%        | -        | 0,00%        | 0,78%         | 2,72%         | -1,93%        |
| AA            | 8,70%         | 16,26%        | -7,55%        | -                          | -        | -            | 0,00%        | -        | 0,00%        | 8,70%         | 16,26%        | -7,55%        |
| AA-           | 0,29%         | -             | 0,29%         | -                          | -        | -            | 0,00%        | -        | 0,00%        | 0,29%         | -             | 0,29%         |
| A+            | 0,24%         | 1,02%         | -0,77%        | -                          | -        | -            | 0,01%        | -        | 0,01%        | 0,25%         | 1,02%         | -0,77%        |
| A             | -             | -             | -             | -                          | -        | -            | 0,00%        | -        | 0,00%        | 0,00%         | -             | 0,00%         |
| A-            | 3,74%         | 7,39%         | -3,65%        | -                          | -        | -            | 0,00%        | -        | 0,00%        | 3,74%         | 7,39%         | -3,65%        |
| BBB+          | -             | -             | -             | -                          | -        | -            | 0,00%        | -        | 0,00%        | 0,00%         | -             | 0,00%         |
| BBB           | 30,26%        | 11,57%        | 18,70%        | 0,00%                      | -        | 0,00%        | 0,06%        | -        | 0,06%        | 30,33%        | 11,57%        | 18,76%        |
| 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>47,67%</b> | <b>50,34%</b> | <b>-2,67%</b> | <b>0,00%</b>               | <b>-</b> | <b>0,00%</b> | <b>0,07%</b> | <b>-</b> | <b>0,07%</b> | <b>47,75%</b> | <b>50,34%</b> | <b>-2,59%</b> |



# Portafoglio n. 675650

## Portafoglio obbligazionario (9/9)

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

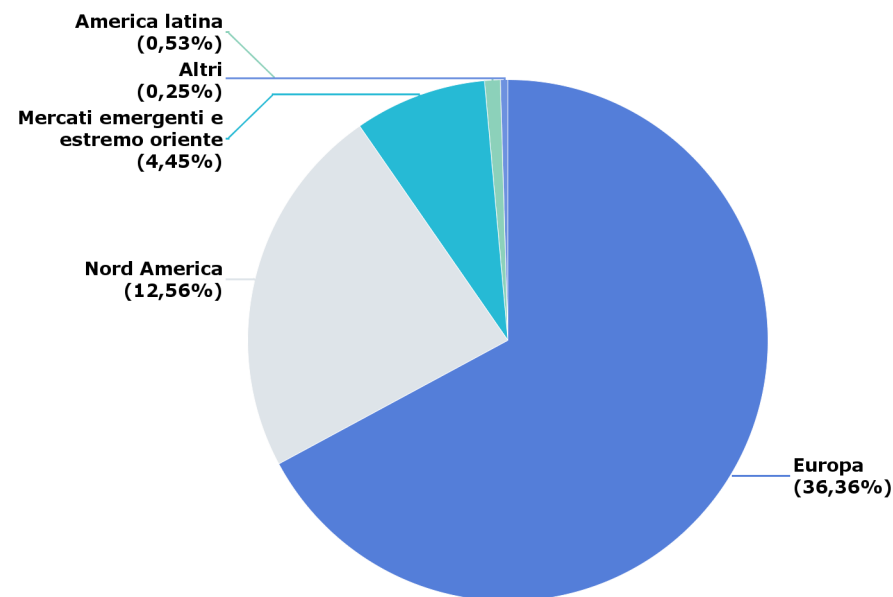
|               | Governativi   |               |               | Garantiti / Sovranazionali |              |              | Corporate    |              |              | Totale        |               |               |
|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
|               | Peso PTF      | Peso BMK      | Delta         | Peso PTF                   | Peso BMK     | Delta        | Peso PTF     | Peso BMK     | Delta        | Peso PTF      | Peso BMK      | Delta         |
| Aaa           | 3,64%         | 11,39%        | -7,76%        | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 3,64%         | 11,39%        | -7,76%        |
| Aa1           | 0,78%         | 2,72%         | -1,93%        | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,79%         | 2,72%         | -1,93%        |
| Aa2           | 7,89%         | 13,02%        | -5,13%        | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 7,89%         | 13,02%        | -5,13%        |
| Aa3           | 1,11%         | 3,24%         | -2,13%        | -                          | -            | -            | 0,01%        | 0,00%        | 0,01%        | 1,12%         | 3,24%         | -2,12%        |
| A1            | -             | -             | -             | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%         | -             | 0,00%         |
| A2            | 0,24%         | 1,02%         | -0,77%        | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,24%         | 1,02%         | -0,77%        |
| A3            | -             | -             | -             | -                          | -            | -            | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%         | -             | 0,00%         |
| Baa1          | 3,74%         | 7,39%         | -3,65%        | -                          | -            | -            | 0,06%        | 0,00%        | 0,06%        | 3,80%         | 7,39%         | -3,59%        |
| Baa2          | 30,26%        | 11,57%        | 18,69%        | 0,00%                      | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 30,27%        | 11,57%        | 18,70%        |
| 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>47,67%</b> | <b>50,34%</b> | <b>-2,67%</b> | <b>0,00%</b>               | <b>0,00%</b> | <b>0,00%</b> | <b>0,07%</b> | <b>0,00%</b> | <b>0,07%</b> | <b>47,75%</b> | <b>50,34%</b> | <b>-2,59%</b> |

# Portafoglio n. 675650

## Portafoglio azionario (1/2)

### Azionario: area geografica

|  | Peso PTF      | Peso BMK      | Delta         |
|--|---------------|---------------|---------------|
| <b>Europa</b>                              | <b>36,36%</b> | <b>39,57%</b> | <b>-3,21%</b> |
| FRANCIA                                    | 12,96%        | 12,72%        | 0,23%         |
| GERMANIA                                   | 10,29%        | 11,48%        | -1,20%        |
| OLANDA                                     | 3,91%         | 4,54%         | -0,63%        |
| SPAGNA                                     | 3,36%         | 3,66%         | -0,31%        |
| ITALIA                                     | 2,37%         | 2,59%         | -0,22%        |
| BELGIO                                     | 1,49%         | 1,31%         | 0,18%         |
| FINLANDIA                                  | 1,01%         | 1,25%         | -0,24%        |
| AUSTRIA                                    | 0,47%         | 0,29%         | 0,18%         |
| Altro                                      | 0,50%         | 1,71%         | -1,22%        |
| <b>Nord America</b>                        | <b>12,56%</b> | <b>10,08%</b> | <b>2,48%</b>  |
| <b>America latina</b>                      | <b>0,53%</b>  | <b>0,00%</b>  | <b>0,53%</b>  |
| <b>Mercati emergenti e estremo oriente</b> | <b>4,45%</b>  | <b>0,00%</b>  | <b>4,45%</b>  |
| <b>Altri</b>                               | <b>0,25%</b>  | <b>0,01%</b>  | <b>0,24%</b>  |

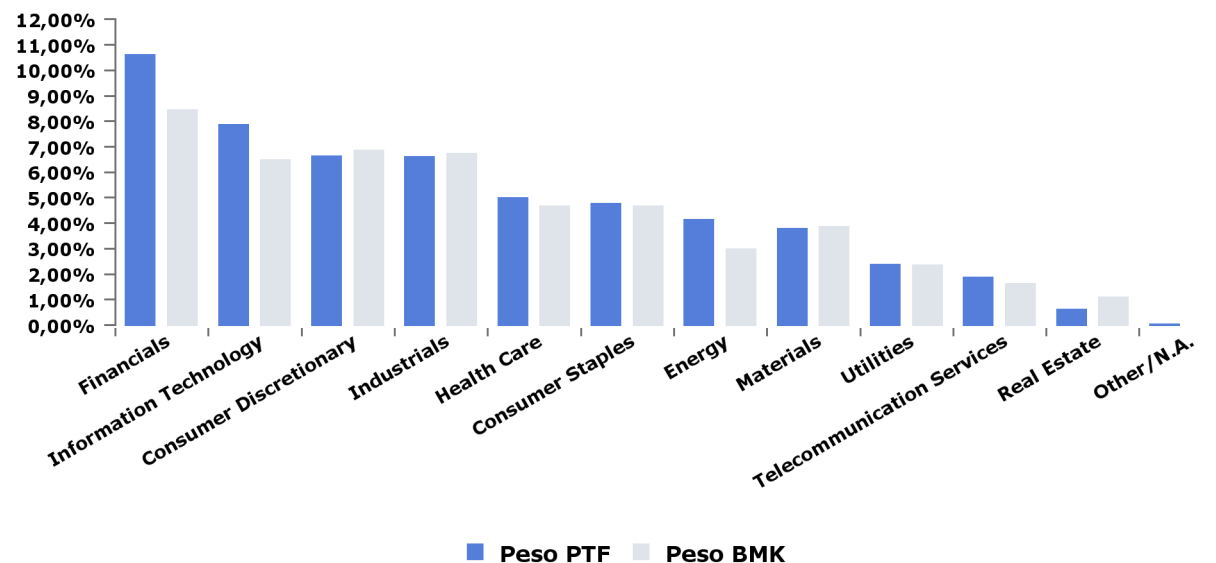


# Portafoglio n. 675650

## Portafoglio azionario (2/2)

### Azionario: settore

|                            | Peso PTF      | Peso BMK      | Delta        |
|----------------------------|---------------|---------------|--------------|
| Financials                 | 10,60%        | 8,43%         | 2,18%        |
| Information Technology     | 7,86%         | 6,47%         | 1,39%        |
| Consumer Discretionary     | 6,62%         | 6,84%         | -0,23%       |
| Industrials                | 6,58%         | 6,72%         | -0,14%       |
| Health Care                | 4,98%         | 4,67%         | 0,31%        |
| Consumer Staples           | 4,77%         | 4,67%         | 0,10%        |
| Energy                     | 4,14%         | 2,98%         | 1,16%        |
| Materials                  | 3,77%         | 3,85%         | -0,09%       |
| Utilities                  | 2,36%         | 2,35%         | 0,01%        |
| Telecommunication Services | 1,86%         | 1,61%         | 0,25%        |
| Real Estate                | 0,59%         | 1,08%         | -0,48%       |
| Other/N.A.                 | 0,02%         | 0,00%         | 0,02%        |
| <b>Totale</b>              | <b>54,15%</b> | <b>49,66%</b> | <b>4,49%</b> |



## Portafoglio n. 675650

### 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        | 32.000   | €50.550,72   | 154,00          | Nominale   | 0,14%    |
| AT0000A04967 | EG1036748        | AUSTRIA 4,15% 03/37   | Government     | Aa1            | AT    | 14,21    | Fisso       | EUR    | €151,95        | 26.000   | €39.820,09   | 139,00          | Nominale   | 0,11%    |
| AT0000A0U299 | EI9936499        | RAGB 3,8% 01/62       | Government     | Aa1            | AT    | 26,42    | Fisso       | EUR    | €172,67        | 7.000    | €12.199,34   | 167,00          | Nominale   | 0,03%    |
| AT0000A1K9F1 | JK1314588        | RAGB 1,5% 02/20/47    | Government     | Aa1            | AT    | 23,12    | Fisso       | EUR    | €102,55        | 35.000   | €36.078,74   | 102,00          | Nominale   | 0,10%    |
| AT0000A1PEF7 | QZ9977500        | RAGB 1,5% 11/02/86    | Government     | Aa1            | AT    | 40,99    | Fisso       | EUR    | €92,37         | 18.000   | €16.802,49   | 84,00           | Nominale   | 0,05%    |
| AT0000A1VGK0 | AN2176898        | RAGB 0,5% 04/27       | Government     | Aa1            | AT    | 8,58     | Fisso       | EUR    | €100,43        | 52.000   | €52.273,46   | 98,00           | Nominale   | 0,15%    |
| BE0000291972 | GG7379504        | BELGIO 5,5% 97/28     | Government     | Aa3            | BE    | 8,05     | Fisso       | EUR    | €146,85        | 50.000   | €74.126,68   | 149,00          | Nominale   | 0,21%    |
| BE0000331406 | EJ8275293        | BGB 3,75% 06/45       | Government     | Aa3            | BE    | 18,98    | Fisso       | EUR    | €149,15        | 54.000   | €80.579,29   | 159,00          | Nominale   | 0,23%    |
| BE0000333428 | EK1192989        | BGB 3 06/22/34        | Government     | Aa3            | BE    | 13,17    | Fisso       | EUR    | €127,45        | 106.000  | €135.157,98  | 125,00          | Nominale   | 0,38%    |
| BE0000339482 | JK9430238        | BGB 0.2 10/22/23      | Government     | Aa3            | BE    | 5,28     | Fisso       | EUR    | €101,36        | 101.000  | €102.514,98  | 101,00          | Nominale   | 0,29%    |
| DE0001030542 | EJ0993182        | DBRI 0.1 04/15/23 I/L | Government     | Aaa            | DE    | 4,84     | Fisso       | EUR    | €115,53        | 115.000  | €132.885,64  | 115,00          | Reale      | 0,38%    |
| DE0001030567 | EK7815401        | DBRI 0.1 04/15/26 I/L | Government     | Aaa            | DE    | 7,85     | Fisso       | EUR    | €115,79        | 29.000   | €33.585,56   | 115,00          | Reale      | 0,10%    |
| DE0001102424 | AO2235429        | DBR 0 1/2 08/15/27    | Government     | Aaa            | DE    | 8,87     | Fisso       | EUR    | €102,37        | 398.000  | €409.324,89  | 99,00           | Nominale   | 1,16%    |
| DE0001102432 | AP1154040        | DBR 1 1/4 08/15/48    | Government     | Aaa            | DE    | 24,93    | Fisso       | EUR    | €105,99        | 156.000  | €167.041,74  | 103,00          | Nominale   | 0,47%    |
| DE0001135226 | EC8300625        | BUNDES 4,75% 07/34    | Government     | Aaa            | DE    | 12,54    | Fisso       | EUR    | €162,64        | 75.000   | €125.493,69  | 160,00          | Nominale   | 0,36%    |
| DE0001135366 | EH4697106        | BUNDES 4,75% 07/40    | Government     | Aaa            | DE    | 16,11    | Fisso       | EUR    | €179,39        | 47.000   | €86.514,27   | 172,00          | Nominale   | 0,25%    |
| DE0001135481 | EJ1358112        | DBR 2,5 07/04/44      | Government     | Aaa            | DE    | 20,31    | Fisso       | EUR    | €135,91        | 55.000   | €76.107,21   | 133,00          | Nominale   | 0,22%    |
| ES00000124H4 | EJ8738761        | SPGB 5,15% 31/10/44   | Government     | Baa1           | ES    | 16,48    | Fisso       | EUR    | €154,31        | 31.000   | €48.889,60   | 158,00          | Nominale   | 0,14%    |
| ES00000126A4 | EK2703214        | SPGBEI 1,8 11/24 I/L  | Government     | Baa1           | ES    | 6,13     | Fisso       | EUR    | €120,23        | 180.000  | €218.337,24  | 120,00          | Reale      | 0,62%    |
| ES00000126Z1 | EK7081954        | SPGB 1,6% 04/25       | Government     | Baa1           | ES    | 6,46     | Fisso       | EUR    | €105,57        | 387.000  | €409.577,63  | 104,00          | Nominale   | 1,16%    |
| ES00000127A2 | EK7712509        | SPGB 1,95% 07/30      | Government     | Baa1           | ES    | 10,55    | Fisso       | EUR    | €103,89        | 70.000   | €73.972,06   | 101,00          | Nominale   | 0,21%    |
| ES00000128C6 | JK3794373        | SPGB 2,9% 10/46       | Government     | Baa1           | ES    | 19,29    | Fisso       | EUR    | €109,20        | 185.000  | €205.564,21  | 105,00          | Nominale   | 0,58%    |
| ES00000128D4 | JK9685435        | SPGBEI 0.3 11/30/21 I | Government     | Baa1           | ES    | 3,43     | Fisso       | EUR    | €108,91        | 44.000   | €47.998,65   | 109,00          | Reale      | 0,14%    |
| ES00000128S2 | AN3598314        | SPGBEI 0,65% 11/27 I  | Government     | Baa1           | ES    | 9,15     | Fisso       | EUR    | €110,71        | 31.000   | €34.440,15   | 110,00          | Reale      | 0,10%    |
| ES0000012932 | ED7737726        | BONOS 4,2% 01/37      | Government     | Baa1           | ES    | 13,62    | Fisso       | EUR    | €133,97        | 62.000   | €84.121,30   | 123,00          | Nominale   | 0,24%    |
| ES0000012A89 | AO1210076        | SPGB 1,45% 10/27      | Government     | Baa1           | ES    | 8,61     | Fisso       | EUR    | €101,78        | 160.000  | €164.378,23  | 100,00          | Nominale   | 0,47%    |
| FI4000148630 | EK7820567        | FINL 0 3/4 04/15/31   | Government     | Aa1            | FI    | 12,12    | Fisso       | EUR    | €99,67         | 33.000   | €32.942,94   | 107,00          | Nominale   | 0,09%    |
| FI4000278551 | AO9389500        | RFBG 0,5% 09/27       | Government     | Aa1            | FI    | 8,94     | Fisso       | EUR    | €100,27        | 36.000   | €36.242,81   | 99,00           | Nominale   | 0,10%    |
| FR0010070060 | ED3871594        | OAT 4,75% 04/35       | Government     | Aa2            | FR    | 12,83    | Fisso       | EUR    | €157,52        | 49.000   | €77.598,79   | 152,00          | Nominale   | 0,22%    |
| FR0010171975 | ED8307479        | OAT 4% 04/55          | Government     | Aa2            | FR    | 23,21    | Fisso       | EUR    | €165,71        | 29.000   | €48.263,63   | 161,00          | Nominale   | 0,14%    |
| FR0010371401 | EF6625018        | OAT 4% 10/38          | Government     | Aa2            | FR    | 15,06    | Fisso       | EUR    | €150,61        | 38.000   | €58.261,92   | 141,00          | Nominale   | 0,17%    |
| FR0010585901 | EH2127676        | OAT 2,1% 07/23 I/L    | Government     | Aa2            | FR    | 4,86     | Fisso       | EUR    | €134,07        | 131.000  | €178.508,42  | 134,00          | Reale      | 0,51%    |
| FR0010773192 | EH8786723        | OAT 4,5% 04/41        | Government     | Aa2            | FR    | 16,31    | Fisso       | EUR    | €163,32        | 72.000   | €118.167,38  | 154,00          | Nominale   | 0,33%    |
| FR0010870956 | EI1823166        | FRANCE O.A.T. 4% 4/€  | Government     | Aa2            | FR    | 25,23    | Fisso       | EUR    | €170,24        | 22.000   | €37.610,39   | 161,00          | Nominale   | 0,11%    |
| FR0010899765 | EI2539886        | FRTR1.1 07/25/22 I/L  | Government     | Aa2            | FR    | 4,02     | Fisso       | EUR    | €125,07        | 129.000  | €162.818,32  | 125,00          | Reale      | 0,46%    |
| FR0011008705 | EI5686858        | FRTR 1,85% 07/27 I/L  | Government     | Aa2            | FR    | 8,48     | Fisso       | EUR    | €140,48        | 87.000   | €123.863,39  | 140,00          | Reale      | 0,35%    |
| FR0011347046 | EJ4020610        | FRTR 0.1 07/25/21 I/L | Government     | Aa2            | FR    | 3,1      | Fisso       | EUR    | €109,47        | 59.000   | €64.643,26   | 109,00          | Reale      | 0,18%    |
| FR0011427848 | EJ5588417        | FRTR 0 1/4 07/25/24 I | Government     | Aa2            | FR    | 6,09     | Fisso       | EUR    | €115,66        | 346.000  | €401.020,15  | 115,00          | Reale      | 1,14%    |
| FR0011461037 | EJ6098374        | FRTR 3,25% 05/45      | Government     | Aa2            | FR    | 19,48    | Fisso       | EUR    | €140,49        | 81.000   | €114.050,95  | 141,00          | Nominale   | 0,32%    |
| FR0011486067 | EJ6548493        | FRTR 1 3/4 05/25/23   | Government     | Aa2            | FR    | 4,74     | Fisso       | EUR    | €109,45        | 488.000  | €534.944,66  | 109,00          | Nominale   | 1,52%    |

## Portafoglio n. 675650

### 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        | 220.000   | €263.926,79           | 116,00          | Nominale   | 0,75%         |
| FR0013140035  | JK4260614        | FRTR 0.1 03/01/21 I/L | Government     | Aa2            | FR    | 2,7      | Fisso       | EUR    | €108,38        | 31.000    | €33.609,00            | 108,00          | Reale      | 0,10%         |
| FR0013200813  | QZ3583536        | FRTR 0 1/4 11/25/26   | Government     | Aa2            | FR    | 8,27     | Fisso       | EUR    | €98,86         | 104.000   | €102.970,34           | 95,00           | Nominale   | 0,29%         |
| FR0013250560  | AN0904697        | FRTR 1 05/25/27       | Government     | Aa2            | FR    | 8,51     | Fisso       | EUR    | €104,61        | 342.000   | €358.104,40           | 103,00          | Nominale   | 1,02%         |
| IE00BV8C9186  | EK7325393        | IRISH 2% 02/45        | Government     | A2             | IE    | 20,7     | Fisso       | EUR    | €108,71        | 31.000    | €33.923,86            | 96,00           | Nominale   | 0,10%         |
| IE00BV8C9418  | JV5392396        | IRISH 1 05/15/26      | Government     | A2             | IE    | 7,56     | Fisso       | EUR    | €103,86        | 50.000    | €51.992,64            | 99,00           | Nominale   | 0,15%         |
| IT0001444378  | EC2373701        | BTP 6% 01/05/31       | Government     | Baa2           | IT    | 9,31     | Fisso       | EUR    | €132,00        | 49.000    | €65.151,35            | 129,00          | Nominale   | 0,18%         |
| IT0003256820  | EC5346845        | BTP 5.75% 01/02/33    | Government     | Baa2           | IT    | 10,21    | Fisso       | EUR    | €131,75        | 49.000    | €65.709,40            | 146,00          | Nominale   | 0,19%         |
| IT0003493258  | ED0255551        | BTP 4,25% 01/02/19    | Government     | Baa2           | IT    | 0,57     | Fisso       | EUR    | €102,40        | 235.000   | €244.727,98           | 102,00          | Nominale   | 0,69%         |
| IT0003934657  | EF1307950        | BTP 4% 01/02/37       | Government     | Baa2           | IT    | 13,03    | Fisso       | EUR    | €112,57        | 102.000   | €116.489,46           | 122,00          | Nominale   | 0,33%         |
| IT0004243512  | EG5846217        | BTP 2,6% 15/09/23 I/l | Government     | Baa2           | IT    | 4,84     | Fisso       | EUR    | €128,80        | 170.000   | €220.460,11           | 129,00          | Reale      | 0,62%         |
| IT0004380546  | EH3783956        | BTP 2,35% 09/19 I/L   | Government     | Baa2           | IT    | 1,18     | Fisso       | EUR    | €118,01        | 148.000   | €175.803,55           | 118,00          | Reale      | 0,50%         |
| IT0004423957  | EH6038325        | BTP 4,5% 03/19        | Government     | Baa2           | IT    | 0,65     | Fisso       | EUR    | €102,88        | 173.000   | €180.522,71           | 103,00          | Nominale   | 0,51%         |
| IT0004532559  | EH9691161        | BTP 5% 09/40          | Government     | Baa2           | IT    | 13,93    | Fisso       | EUR    | €124,62        | 81.000    | €102.262,85           | 129,00          | Nominale   | 0,29%         |
| IT0004604671  | EI2308860        | BTP 2,1% 09/21 I/L    | Government     | Baa2           | IT    | 3,09     | Fisso       | EUR    | €118,49        | 433.000   | €515.989,81           | 118,00          | Reale      | 1,46%         |
| IT0004735152  | EI7048099        | BTPS 3,1% 09/26 I/L   | Government     | Baa2           | IT    | 7,22     | Fisso       | EUR    | €125,11        | 376.000   | €474.091,81           | 133,00          | Reale      | 1,34%         |
| IT0004957574  | EJ8071445        | BTPS 3 1/2 12/01/18   | Government     | Baa2           | IT    | 0,42     | Fisso       | EUR    | €101,51        | 246.000   | €250.360,98           | 101,00          | Nominale   | 0,71%         |
| IT0005004426  | EK1217422        | BTPS I/L 2,35 9/24    | Government     | Baa2           | IT    | 5,73     | Fisso       | EUR    | €112,10        | 34.000    | €38.353,76            | 112,00          | Reale      | 0,11%         |
| IT0005012783  | EK1421735        | BTP 1,65% 04/20 I/L F | Government     | Baa2           | IT    | 1,77     | Fisso       | EUR    | €103,19        | 201.000   | €208.025,17           | 103,00          | Reale      | 0,59%         |
| IT0005094088  | EK8086077        | BTPS 1,65% 03/32      | Government     | Baa2           | IT    | 11,74    | Fisso       | EUR    | €86,68         | 171.000   | €149.142,85           | 89,00           | Nominale   | 0,42%         |
| IT0005177271  | JK7575281        | BTPS 0.1 04/15/19     | Government     | Baa2           | IT    | 0,78     | Fisso       | EUR    | €99,96         | 311.000   | €310.923,77           | 100,00          | Nominale   | 0,88%         |
| IT0005188120  | LW1539995        | BTPS 0,1% 05/15/22 I  | Government     | Baa2           | IT    | 3,84     | Fisso       | EUR    | €102,64        | 96.000    | €98.542,21            | 103,00          | Reale      | 0,28%         |
| IT0005215246  | QZ5107748        | BTPS 0.65 10/15/23    | Government     | Baa2           | IT    | 5,1      | Fisso       | EUR    | €93,93         | 53.000    | €49.853,49            | 92,00           | Nominale   | 0,14%         |
| IT0005217929  | QZ8536463        | BTPS 0.05 10/15/19    | Government     | Baa2           | IT    | 1,28     | Fisso       | EUR    | €99,38         | 302.000   | €300.161,55           | 99,00           | Nominale   | 0,85%         |
| IT0005221285  | AL4007319        | ICTZ 0 12/28/18       | Government     | Baa2           | IT    | 0,49     | Zero coupon | EUR    | €100,06        | 310.000   | €310.186,00           | 100,00          | Nominale   | 0,88%         |
| IT0005246134  | AM7652176        | BTPS 1,3% 05/28 I/L   | Government     | Baa2           | IT    | 9,12     | Fisso       | EUR    | €100,97        | 94.000    | €95.063,29            | 100,00          | Reale      | 0,27%         |
| IT0005256471  | AN7333619        | ICTZ 0 05/30/19       | Government     | Baa2           | IT    | 0,9      | Zero coupon | EUR    | €99,83         | 338.000   | €337.411,88           | 100,00          | Nominale   | 0,96%         |
| IT0005273013  | AN8683541        | BTPS 3,45% 03/48      | Government     | Baa2           | IT    | 18       | Fisso       | EUR    | €100,80        | 120.000   | €122.309,99           | 106,00          | Nominale   | 0,35%         |
| IT0005277444  | AO5135709        | BTPS 0.9 08/01/22     | Government     | Baa2           | IT    | 3,94     | Fisso       | EUR    | €97,44         | 540.000   | €528.162,95           | 96,00           | Nominale   | 1,50%         |
| IT0005285041  | AP5087592        | BTPS 0.2 10/15/20     | Government     | Baa2           | IT    | 2,26     | Fisso       | EUR    | €98,59         | 2.465.000 | €2.431.253,73         | 99,00           | Nominale   | 6,89%         |
| IT0005289274  | AP7037819        | ICTZ 0 10/30/19       | Government     | Baa2           | IT    | 1,32     | Zero coupon | EUR    | €99,44         | 2.063.000 | €2.051.447,20         | 100,00          | Nominale   | 5,82%         |
| IT0005323362  | AR0684217        | BOTS 0 02/14/19       | Government     | Baa2           | IT    | 0,63     | Zero coupon | EUR    | €100,05        | 169.000   | €169.084,50           | 100,00          | Nominale   | 0,48%         |
| IT0005326597  | AR5626569        | BOTS 0 03/14/19       | Government     | Baa2           | IT    | 0,7      | Zero coupon | EUR    | €99,95         | 306.000   | €305.847,00           | 100,00          | Nominale   | 0,87%         |
| IT0005330292  | AS0110500        | BOTS 0 04/12/19       | Government     | Baa2           | IT    | 0,78     | Zero coupon | EUR    | €99,98         | 253.000   | €252.959,52           | 100,00          | Nominale   | 0,72%         |
| NL0000102234  | ED9083541        | NETHER 4% 01/37       | Government     | Aaa            | NL    | 14,28    | Fisso       | EUR    | €155,60        | 31.000    | €48.797,47            | 148,00          | Nominale   | 0,14%         |
| NL0009446418  | EI2397178        | NETHERLANDS 3,75 1/   | Government     | Aaa            | NL    | 17,42    | Fisso       | EUR    | €160,39        | 23.000    | €37.279,82            | 156,00          | Nominale   | 0,11%         |
| NL0010071189  | EJ0510671        | NETHER 2 1/2 01/15/3  | Government     | Aaa            | NL    | 12,44    | Fisso       | EUR    | €125,04        | 41.000    | €51.731,39            | 122,00          | Nominale   | 0,15%         |
| NL0010721999  | EK0414632        | NETHER 2 3/4 01/15/4  | Government     | Aaa            | NL    | 21,29    | Fisso       | EUR    | €143,40        | 19.000    | €27.481,81            | 134,00          | Nominale   | 0,08%         |
| NL0012171458  | AM2066182        | NETHER 0 3/4 07/15/2  | Government     | Aaa            | NL    | 8,68     | Fisso       | EUR    | €103,61        | 74.000    | €77.202,07            | 102,00          | Nominale   | 0,22%         |
| <b>Totale</b> |                  |                       |                |                |       |          |             |        |                | -         | <b>€16.164.591,31</b> |                 |            | <b>45,82%</b> |

## Portafoglio n. 675650

### 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       | 94.433,55 | € 12.832.575,65        | 130,00          | 36,38%        |
| LU0457148020  | ESYEEMZ LX       | EF EQUITY EMERGING MARKET | PC az non heg | LU    | EUR    | € 256,45       | 6.860,17  | € 1.759.290,08         | 256,00          | 4,99%         |
| LU1559924763  | EUEEQUX LX       | EF EQ USA - X             | PC az non heg | LU    | EUR    | € 107,83       | 40.572,53 | € 4.374.935,47         | 102,00          | 12,40%        |
| <b>Totale</b> |                  |                           |               |       |        |                |           | <b>€ 18.966.801,20</b> |                 | <b>53,77%</b> |

#### Liquidità

| Divisa                 | Valore PTF in divisa | Cambio | Controvalore        | Peso PTF     |
|------------------------|----------------------|--------|---------------------|--------------|
| EUR                    | 145.244,45           | 1,00   | € 145.244,45        | 0,41%        |
| <b>Totale non euro</b> |                      |        |                     |              |
| <b>Totale</b>          |                      |        | <b>€ 145.244,45</b> | <b>0,41%</b> |

## Portafoglio n. 675650

### 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.*