

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



Report mensile al 31/01/2020

Portafoglio n. 676057

Informazioni anagrafiche

Portafoglio n.	676057
Data inizio mandato	22/11/2013
Banca d'appoggio	DEPObank - Banca Depositaria Italia SpA
Service amministrativo	Previnet S.p.A.
Relationship Manager	Andrea Bernardi andrea.bernardi@eurizoncapital.com 02 88102029 335 7211249

Portafoglio n. 676057

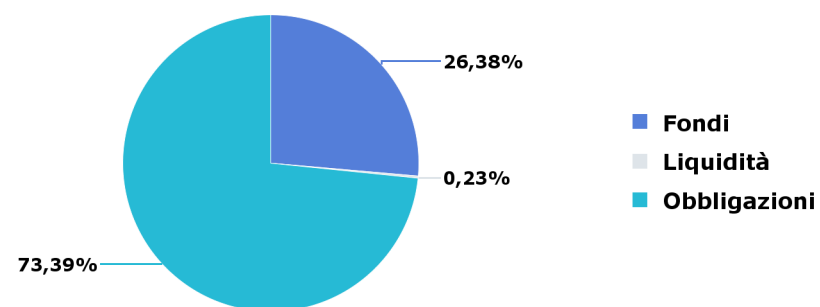
Dati di sintesi

Patrimonio inizio anno	€ 2.297.671,94
Patrimonio attuale	€ 2.368.950,21

Data inizio confronto benchmark	22/11/2013
Data inizio validità benchmark attuale	01/06/2018

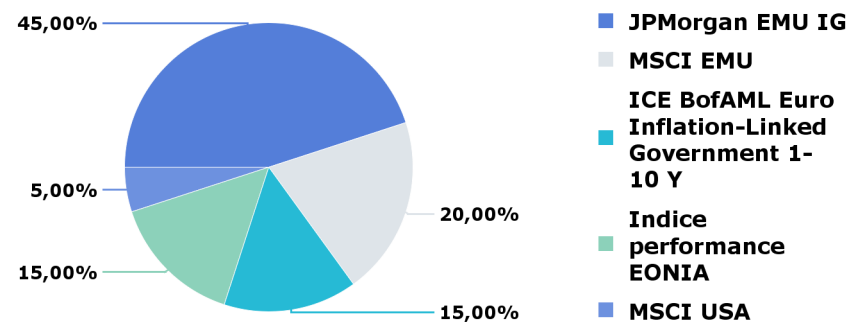
Ripartizione per strumento

	Valore PTF	Peso PTF
Obbligazioni	€ 1.738.558,62	73,39%
Azioni	-	-
Fondi	€ 625.013,21	26,38%
Opzioni	-	-
Liquidità	€ 5.378,38	0,23%
Totale	€ 2.368.950,21	100,00%



Indici del benchmark

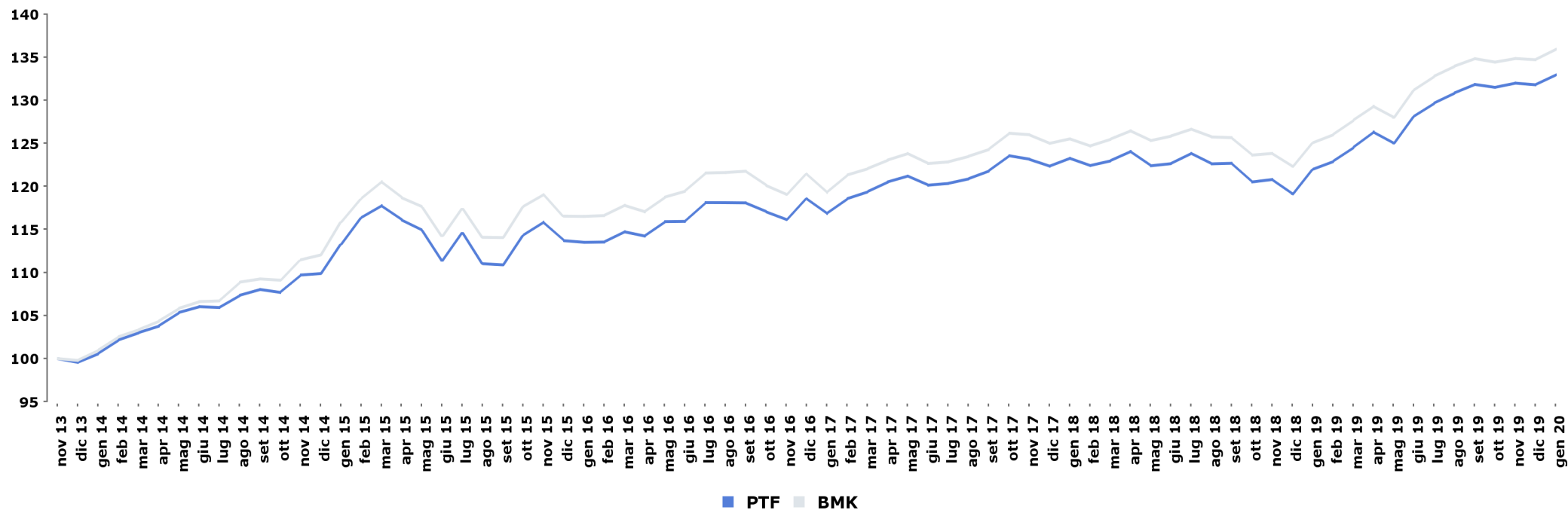
	Peso BMK
JPMorgan EMU IG	45,00%
MSCI EMU	20,00%
ICE BofAML Euro Inflation-Linked Government 1-10 Y	15,00%
Indice performance EONIA	15,00%
MSCI USA	5,00%
Totale	100,00%



Portafoglio n. 676057

Dati di sintesi

Andamento portafoglio vs benchmark



Performance da

	PTF	BMK	Delta
inizio confronto	33,34%	36,38%	-3,04%
inizio anno	0,88%	0,91%	-0,03%
inizio mese	0,88%	0,91%	-0,03%

Indicatori di rischio

	PTF	BMK	Delta
Duration	4,32	4,59	-0,27
Volatilità da inizio confronto	4,83%	4,62%	0,21%
Volatilità da inizio anno	1,72%	1,49%	0,23%
TEV ex-post*	0,51%		

* a 1 anno

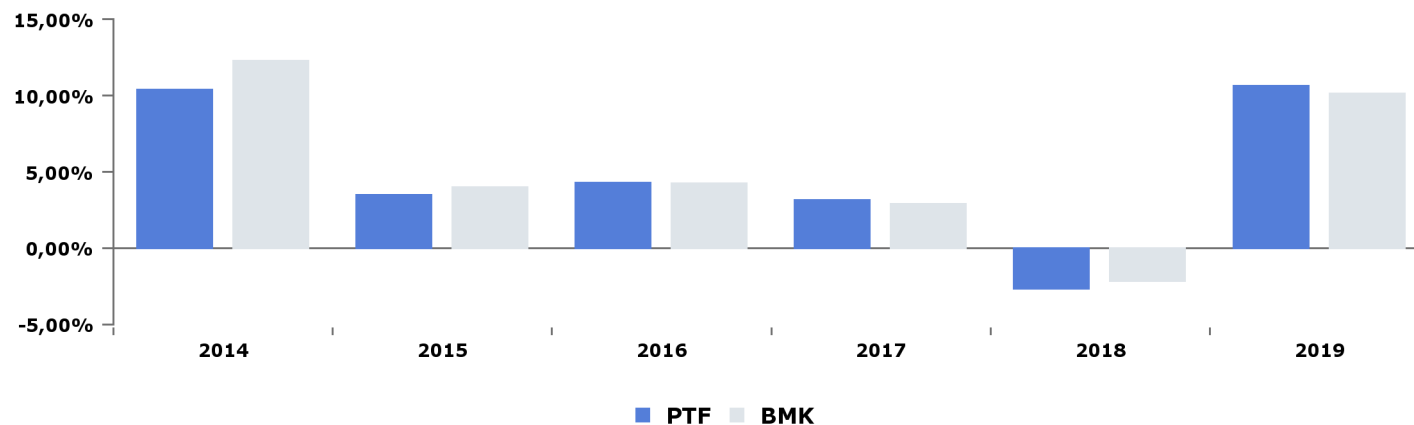
Il calcolo delle performance non tiene conto di eventuali periodi di sospensione.

Portafoglio n. 676057

Performance

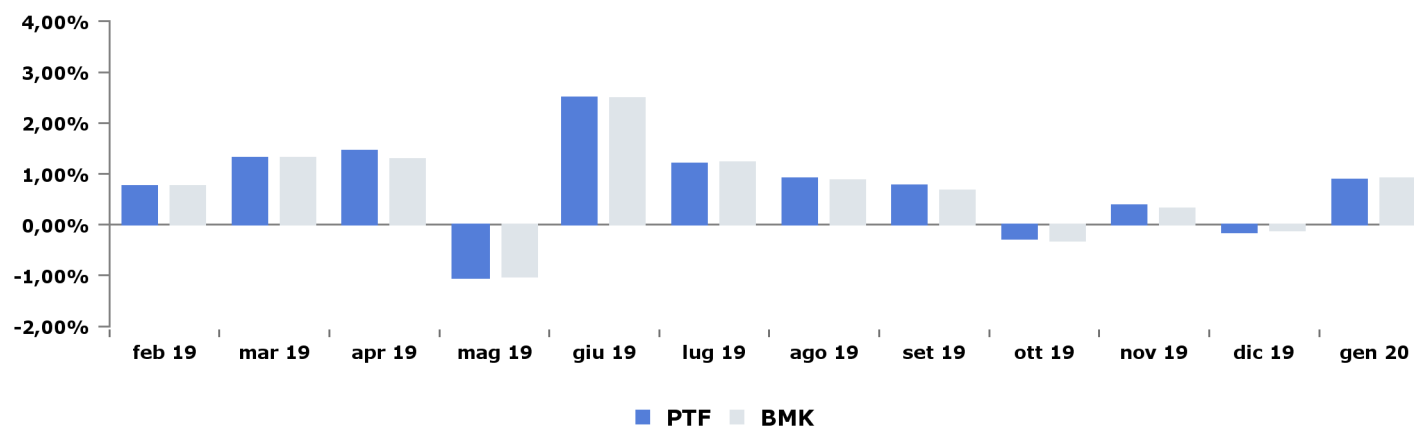
Performance annuali

	PTF	BMK	Delta
2019	10,66%	10,14%	0,51%
2018	-2,64%	-2,15%	-0,49%
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
gen 20	0,88%	0,91%	-0,03%
dic 19	-0,15%	-0,11%	-0,04%
nov 19	0,38%	0,32%	0,06%
ott 19	-0,27%	-0,31%	0,04%
set 19	0,77%	0,67%	0,10%
ago 19	0,91%	0,88%	0,03%
lug 19	1,20%	1,23%	-0,02%
giu 19	2,50%	2,49%	0,02%
mag 19	-1,05%	-1,02%	-0,03%
apr 19	1,46%	1,29%	0,17%
mar 19	1,32%	1,32%	-0,01%
feb 19	0,76%	0,76%	-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
Information Ratio	0,61	-0,08
Sharpe Ratio*	2,76	1,22
Max drawdown	-1,15%	-4,71%
Alpha ex-post	0,00%	-0,01%
Beta ex-post	1,05	1,06
Semi TEV % ex-post	0,30%	0,45%
TEV ex-post	0,51%	0,64%
Alpha di Jensen ex-post	-0,19%	-0,30%

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

Altre misure

Turnover anno 2019	93,88%
Turnover dic 19	3,65%
Turnover ultimi 30 gg	4,33%
Turnover ultimi 12 mesi	90,52%
Turnover da inizio anno	4,33%
Beta ex-ante	1,06
TEV ex-post semestrale ann.**	0,65%
TEV ex-post semestrale sem.***	0,46%
Historical daily VaR 99%****	0,71%

** 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

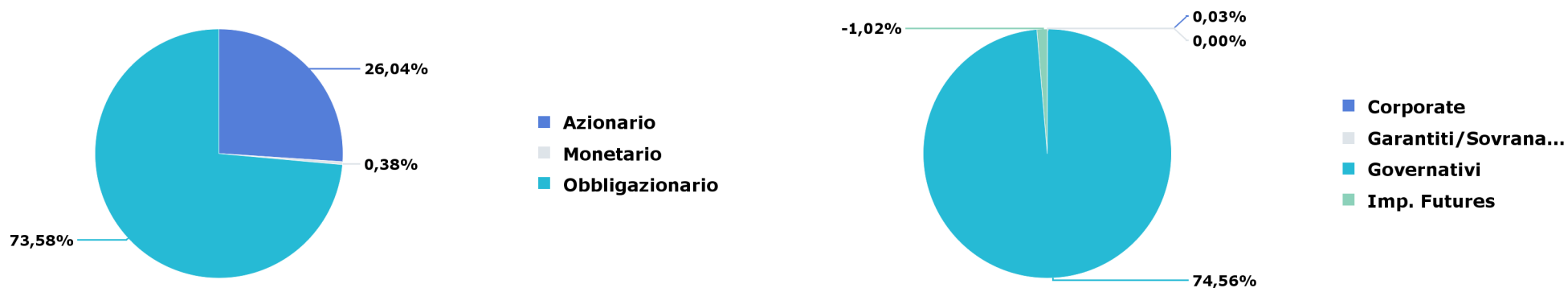
	PTF	BMK
Duration	4,32	4,59
Volatilità inizio confronto	4,83%	4,62%
Volatilità 5 anni	4,77%	4,54%
Volatilità 3 anni	3,88%	3,62%
Volatilità 1 anno	3,38%	3,17%
Volatilità inizio anno	1,72%	1,49%

Portafoglio n. 676057

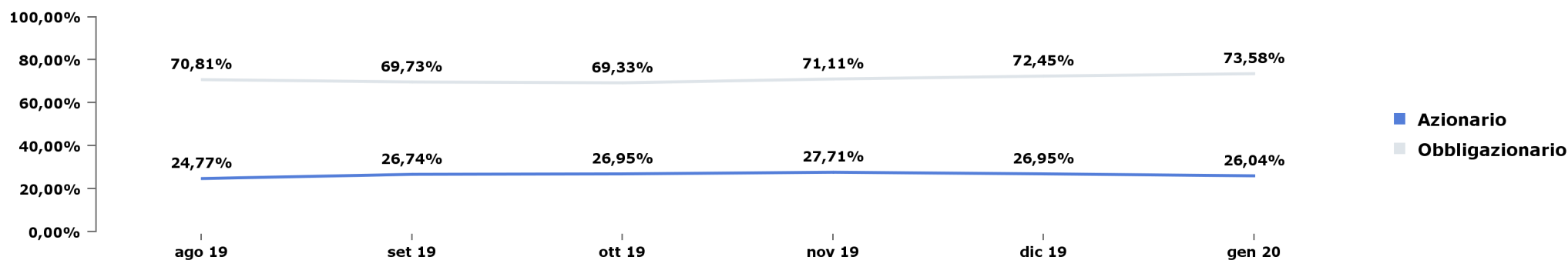
Portafoglio (1/2)

Asset allocation

	Valore PTF	Obbligazionario		Azionario		Monetario	
		Valore PTF	Peso PTF	Valore PTF	Peso PTF	Valore PTF	Peso PTF
31/01/2020	k€ 2.369	k€ 1.743	73,58%	k€ 617	26,04%	k€ 9	0,38%



Evoluzione peso obbligazionario e azionario

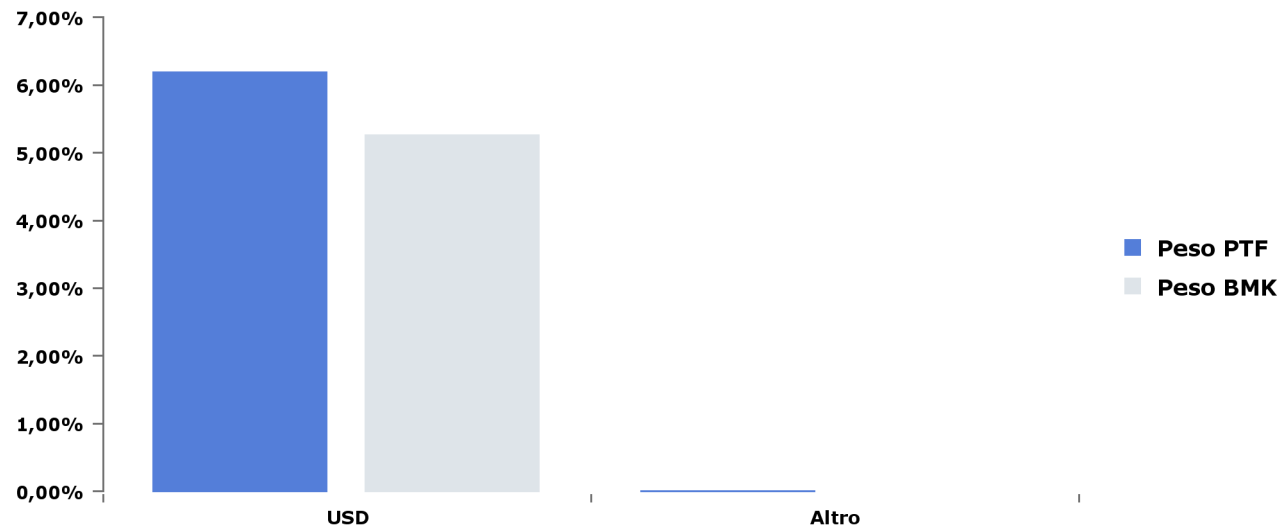


Portafoglio n. 676057

Portafoglio (2/2)

Divise

	Peso PTF	Peso BMK	Delta
EUR	93,81%	94,74%	-0,93%
USD	6,19%	5,26%	0,93%
Altro	0,00%	0,00%	0,00%
Totale	100,00%	100,00%	0,00%

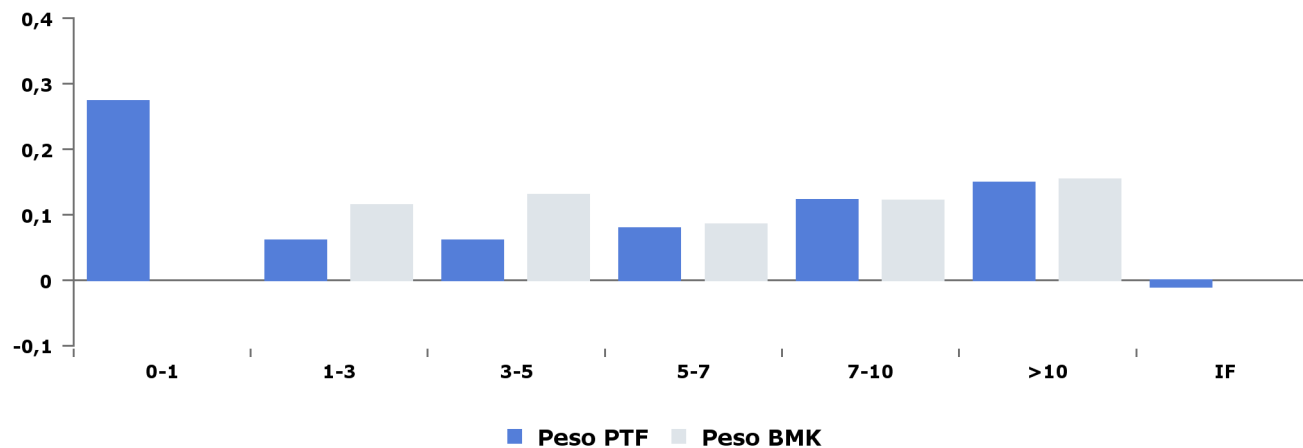


Portafoglio n. 676057

Portafoglio obbligazionario (1/9)

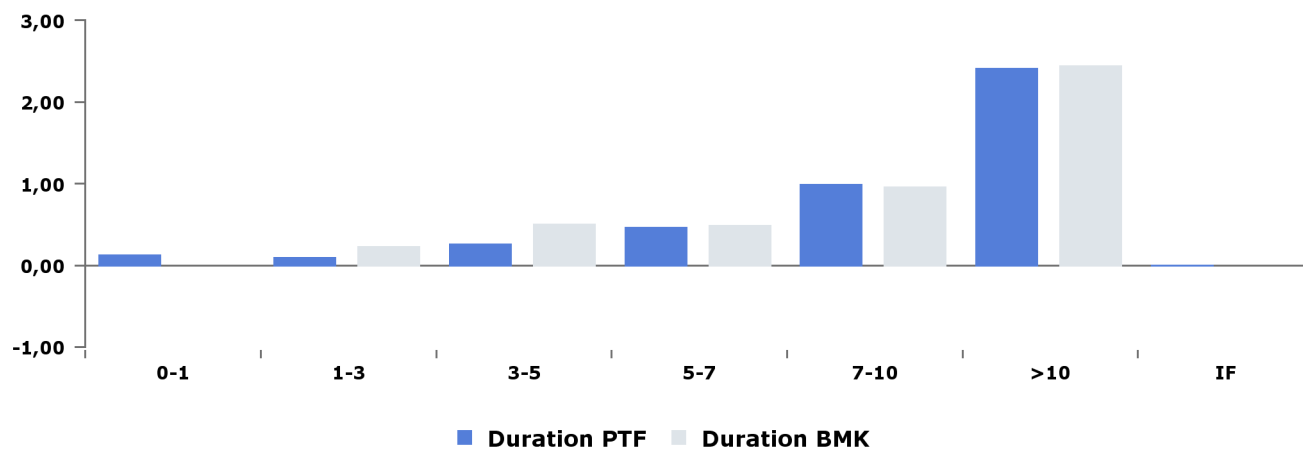
Obbligazionario: scadenza per tratti di curva

	Peso PTF	Peso BMK	Delta
0-1	27,41%	0,00%	27,41%
1-3	6,13%	11,53%	-5,40%
3-5	6,05%	13,06%	-7,01%
5-7	7,91%	8,50%	-0,59%
7-10	12,23%	12,17%	0,06%
>10	14,87%	15,38%	-0,51%
IF	-1,02%	0,00%	-1,02%
Totale	73,58%	60,63%	12,95%



Obbligazionario: duration per tratti di curva

	Duration PTF	Duration BMK	Delta
0-1	0,12	0,00	0,12
1-3	0,09	0,22	-0,13
3-5	0,25	0,50	-0,24
5-7	0,46	0,48	-0,02
7-10	0,98	0,96	0,03
>10	2,41	2,44	-0,03
IF	0,00	0,00	0,00
Totale	4,32	4,59	-0,27

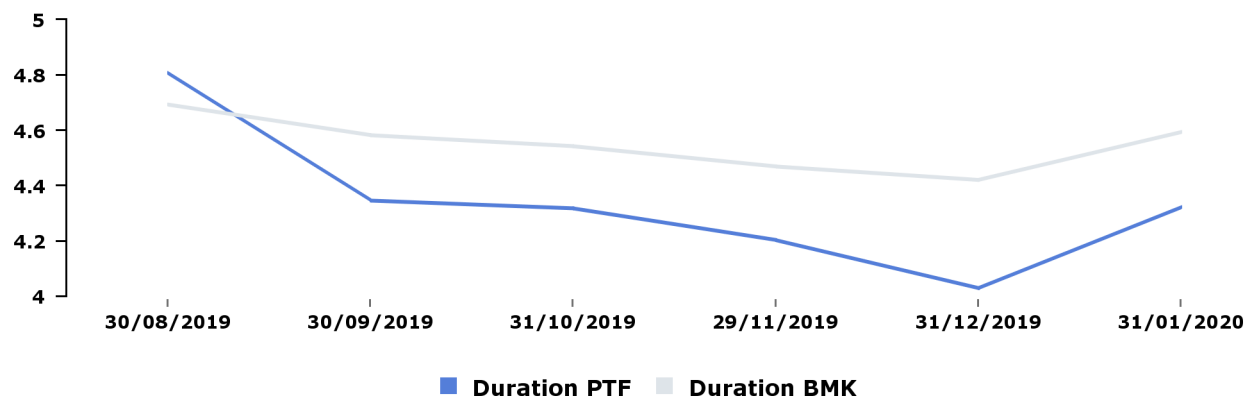


Portafoglio n. 676057

Portafoglio obbligazionario (2/9)

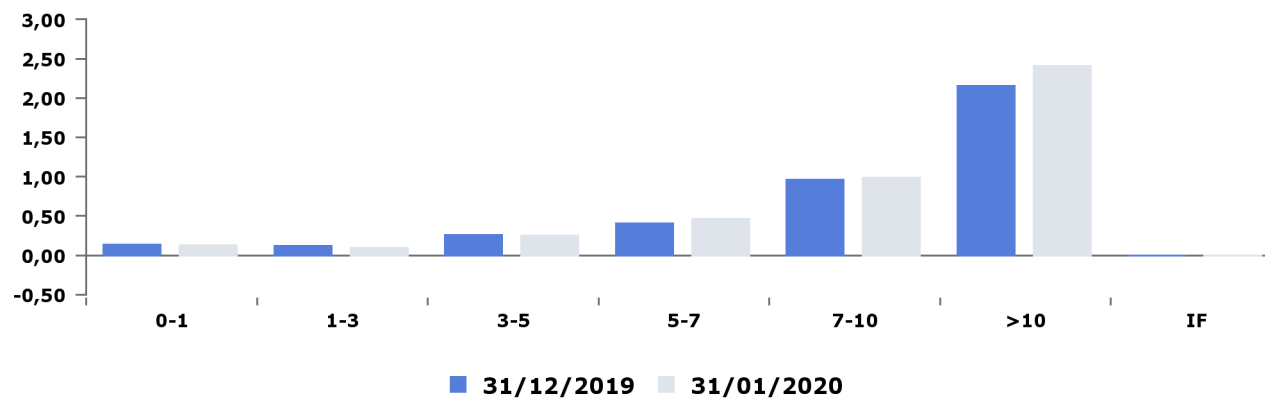
Obbligazionario: evoluzione duration

	Duration PTF	Duration BMK	Delta
31/01/2020	4,32	4,59	-0,27
31/12/2019	4,03	4,42	-0,39
29/11/2019	4,20	4,47	-0,27
31/10/2019	4,32	4,54	-0,22
30/09/2019	4,35	4,58	-0,24
30/08/2019	4,81	4,69	0,11



Obbligazionario: duration per tratti di curva vs mese precedente

	Duration PTF 31/12/2019	Duration PTF 31/01/2020	Delta
0-1	0,14	0,12	-0,01
1-3	0,12	0,09	-0,02
3-5	0,26	0,25	-0,01
5-7	0,41	0,46	0,06
7-10	0,96	0,98	0,02
>10	2,15	2,41	0,26
IF	0,00	0,00	0,00
Totale	4,03	4,32	0,29



Portafoglio n. 676057

Portafoglio obbligazionario (3/9)

Obbligazionario: tipo emittente

	Governativi			di cui Inflation Linked			Garantiti / Sovranazionali			Corporate			Totale		
	Peso PTF	Peso BMK	Delta	Peso PTF	Peso BMK	Delta	Peso PTF	Peso BMK	Delta	Peso PTF	Peso BMK	Delta	Peso PTF	Peso BMK	Delta
31/01/2020	74,56%	60,63%	13,93%	13,89%	14,97%	-1,08%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%	0,00%	0,03%	74,60%	60,63%	13,97%

Obbligazionario: scadenza - tipo emittente

	Governativi			di cui Inflation Linked			Garantiti / Sovranazionali			Corporate			Totale		
	Peso PTF	Peso BMK	Delta	Peso PTF	Peso BMK	Delta	Peso PTF	Peso BMK	Delta	Peso PTF	Peso BMK	Delta	Peso PTF	Peso BMK	Delta
0-1	27,38%	0,00%	27,38%	0,81%	0,00%	0,81%	-	-	-	0,03%	0,00%	0,03%	27,41%	0,00%	27,41%
1-3	6,12%	11,53%	-5,40%	1,94%	3,31%	-1,36%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	6,13%	11,53%	-5,40%
3-5	6,05%	13,06%	-7,01%	3,93%	5,50%	-1,58%	-	-	-	-	-	-	6,05%	13,06%	-7,01%
5-7	7,91%	8,50%	-0,59%	2,04%	2,00%	0,04%	-	-	-	-	-	-	7,91%	8,50%	-0,59%
7-10	12,23%	12,17%	0,06%	5,17%	4,16%	1,01%	-	-	-	-	-	-	12,23%	12,17%	0,06%
>10	14,87%	15,38%	-0,51%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,87%	15,38%	-0,51%
Totale	74,56%	60,63%	13,93%	13,89%	14,97%	-1,08%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%	0,00%	0,03%	74,60%	60,63%	13,97%

Obbligazionario: duration - tipo emittente

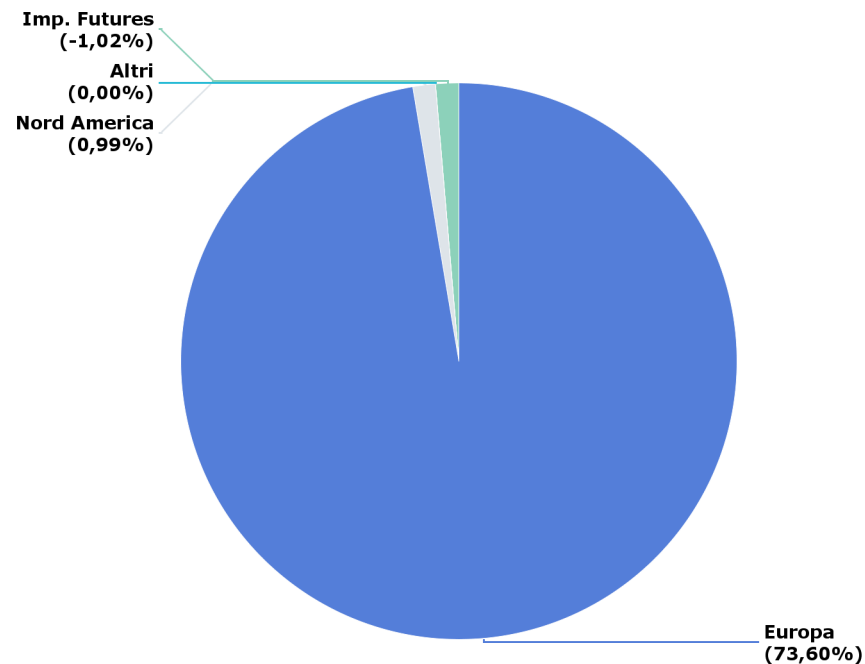
	Duration PTF	Duration BMK
Governativi	4,32	4,59
di cui Inflation Linked	0,73	0,73
Garantiti / Sovranazionali	0,00	0,00
Corporate	0,00	0,00

Portafoglio n. 676057

Portafoglio obbligazionario (4/9)

Obbligazionario: area geografica

	Peso PTF	Peso BMK	Delta
Europa	73,60%	60,63%	
AUSTRIA	1,00%	1,71%	-0,71%
BELGIO	2,19%	2,92%	-0,73%
FINLANDIA	0,46%	0,67%	-0,21%
FRANCIA	12,86%	18,79%	-5,93%
GERMANIA	4,27%	9,13%	-4,86%
IRLANDA	0,52%	0,88%	-0,36%
ITALIA	43,80%	15,88%	27,92%
LUSSEMBURGO	0,00%	-	0,00%
OLANDA	1,33%	2,23%	-0,90%
SPAGNA	7,16%	8,40%	-1,24%
Nord America	0,99%	0,00%	
Altri	0,00%	0,00%	
Sovranazionale	0,00%	-	0,00%
Imp. Futures	-1,02%	0,00%	
Altro	-1,02%	-	-1,02%

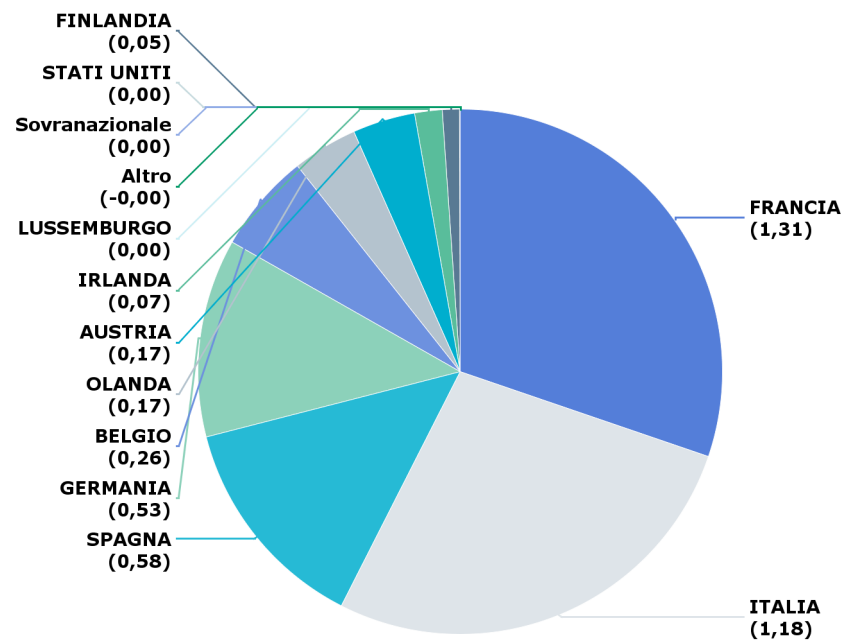


Portafoglio n. 676057

Portafoglio obbligazionario (5/9)

Obbligazionario: duration per paese

	Duration PTF	Duration BMK	Delta
Europa	4,32	4,59	-0,27
FRANCIA	1,31	1,44	-0,13
ITALIA	1,18	1,00	0,17
SPAGNA	0,58	0,64	-0,06
GERMANIA	0,53	0,69	-0,17
BELGIO	0,26	0,30	-0,03
OLANDA	0,17	0,20	-0,02
AUSTRIA	0,17	0,19	-0,02
IRLANDA	0,07	0,08	-0,01
FINLANDIA	0,05	0,05	-0,01
LUSSEMBURGO	0,00	0,00	0,00
Nord America	0,00	0,00	0,00
Imp. Futures	0,00	0,00	0,00
Altro	0,00	0,00	0,00
Altri	0,00	0,00	0,00
Sovranazionale	0,00	0,00	0,00



Portafoglio n. 676057

Portafoglio obbligazionario (6/9)

Obbligazionario: paese tipo emittente

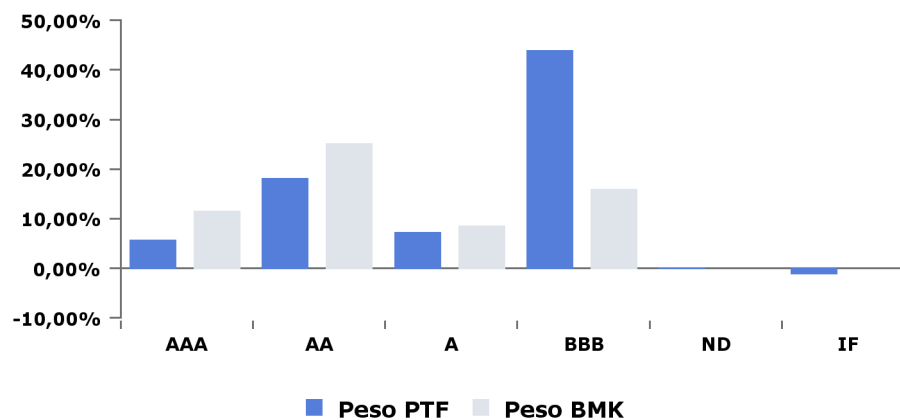
	Governativi			di cui Inflation Linked			Garantiti / sovranzionali			Corporate		
	Peso PTF	Peso BMK	Delta	Peso PTF	Peso BMK	Delta	Peso PTF	Peso BMK	Delta	Peso PTF	Peso BMK	Delta
Europa	73,57%	60,63%	12,94%	13,89%	14,97%	-1,08%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%	0,00%	0,03%
AUSTRIA	1,00%	1,71%	-0,71%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BELGIO	2,19%	2,92%	-0,73%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FINLANDIA	0,46%	0,67%	-0,21%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FRANCIA	12,86%	18,79%	-5,93%	5,60%	6,92%	-1,32%	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%
GERMANIA	4,27%	9,13%	-4,86%	0,74%	1,57%	-0,84%	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	-
IRLANDA	0,52%	0,88%	-0,36%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ITALIA	43,77%	15,88%	27,89%	5,97%	4,86%	1,10%	-	-	-	0,03%	0,00%	0,03%
LUSSEMBURGO	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	-
OLANDA	1,33%	2,23%	-0,90%	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%
SPAGNA	7,16%	8,40%	-1,24%	1,59%	1,61%	-0,02%	-	-	-	-	-	-
Nord America	0,99%	0,00%	0,99%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	-
Sovranazionale	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	-

Portafoglio n. 676057

Portafoglio obbligazionario (7/9)

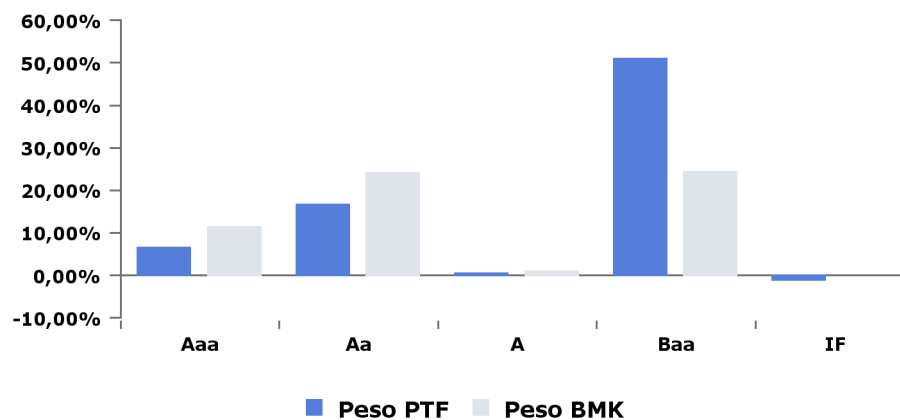
Obbligazionario Rating S&P

	Peso PTF	Peso BMK	Delta
AAA	5,60%	11,36%	-5,76%
AA	18,03%	24,99%	-6,95%
A	7,16%	8,40%	-1,24%
BBB	43,77%	15,88%	27,89%
ND	0,03%	0,00%	0,03%
IF	-1,02%	0,00%	-1,02%
Totale	73,58%	60,63%	12,95%



Obbligazionario Rating Moody's

	Peso PTF	Peso BMK	Delta
Aaa	6,47%	11,36%	-4,89%
Aa	16,65%	24,10%	-7,46%
A	0,52%	0,88%	-0,36%
Baa	50,96%	24,28%	26,68%
IF	-1,02%	0,00%	-1,02%
Totale	73,58%	60,63%	12,95%



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	5,60%	11,36%	-5,76%	0,00%	-	0,00%	-	-	-	5,60%	11,36%	-5,76%
AA+	2,33%	2,39%	-0,05%	-	-	-	-	-	-	2,33%	2,39%	-0,05%
AA	15,05%	21,72%	-6,66%	0,00%	-	0,00%	-	-	-	15,05%	21,72%	-6,66%
AA-	0,65%	0,88%	-0,24%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	0,65%	0,88%	-0,24%
A+	-	-	-	-	-	-	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%
A	7,16%	8,40%	-1,24%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	7,16%	8,40%	-1,24%
A-	-	-	-	-	-	-	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%
BBB	43,77%	15,88%	27,89%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	43,77%	15,88%	27,89%
ND	-	-	-	0,00%	-	0,00%	0,03%	-	0,03%	0,03%	-	0,03%
Totale	74,56%	60,63%	13,93%	0,00%	-	0,00%	0,03%	-	0,03%	74,60%	60,63%	13,97%

Portafoglio n. 676057

Portafoglio obbligazionario (9/9)

Obbligazionario: Rating Moody's - tipo emittente

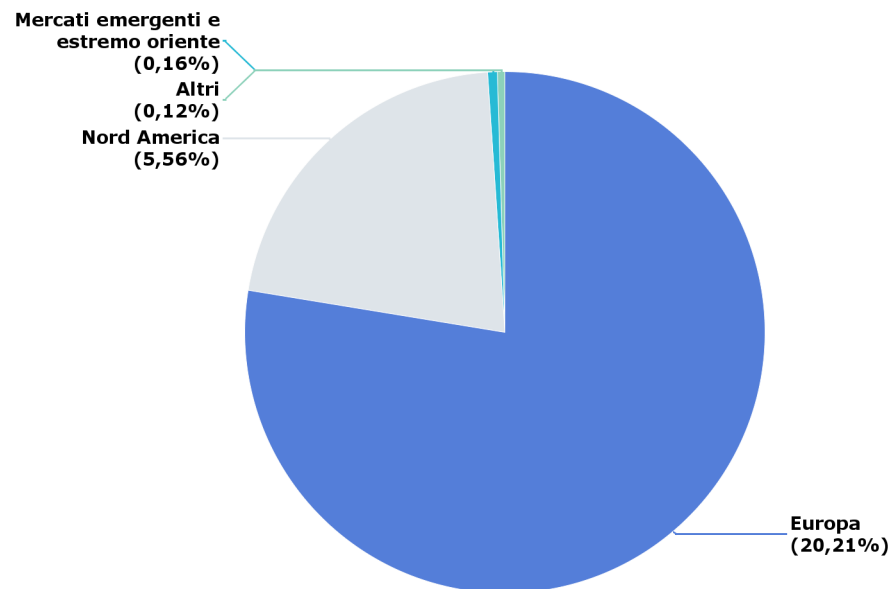
	Governativi			Garantiti / Sovranazionali			Corporate			Totale		
	Peso PTF	Peso BMK	Delta	Peso PTF	Peso BMK	Delta	Peso PTF	Peso BMK	Delta	Peso PTF	Peso BMK	Delta
Aaa	6,47%	11,36%	-4,90%	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	-	6,47%	11,36%	-4,89%
Aa1	1,47%	2,39%	-0,92%	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	-	1,47%	2,39%	-0,92%
Aa2	12,98%	18,79%	-5,81%	-	-	-	-	-	-	12,98%	18,79%	-5,81%
Aa3	2,19%	2,92%	-0,73%	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	2,19%	2,92%	-0,73%
A1	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%
A2	0,52%	0,88%	-0,36%	-	-	-	-	-	-	0,52%	0,88%	-0,36%
Baa1	7,16%	8,40%	-1,24%	-	-	-	0,03%	0,00%	0,03%	7,19%	8,40%	-1,21%
Baa3	43,77%	15,88%	27,89%	-	-	-	-	-	-	43,77%	15,88%	27,89%
Totale	74,56%	60,63%	13,93%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%	0,00%	0,03%	74,60%	60,63%	13,97%

Portafoglio n. 676057

Portafoglio azionario (1/2)

Azionario: area geografica

	Peso PTF	Peso BMK	Delta
Europa	20,21%	19,33%	0,88%
FRANCIA	6,94%	6,67%	0,27%
GERMANIA	5,42%	5,22%	0,21%
OLANDA	2,43%	2,29%	0,14%
SPAGNA	1,79%	1,72%	0,06%
ITALIA	1,41%	1,31%	0,10%
FINLANDIA	0,64%	0,60%	0,04%
BELGIO	0,62%	0,60%	0,02%
IRLANDA	0,37%	0,35%	0,02%
REGNO UNITO	0,15%	0,17%	-0,02%
AUSTRIA	0,15%	0,13%	0,02%
Altro	0,30%	0,27%	0,02%
Nord America	5,56%	5,03%	0,53%
Mercati emergenti e estremo oriente	0,16%	0,15%	0,01%
Altri	0,12%	0,01%	0,12%

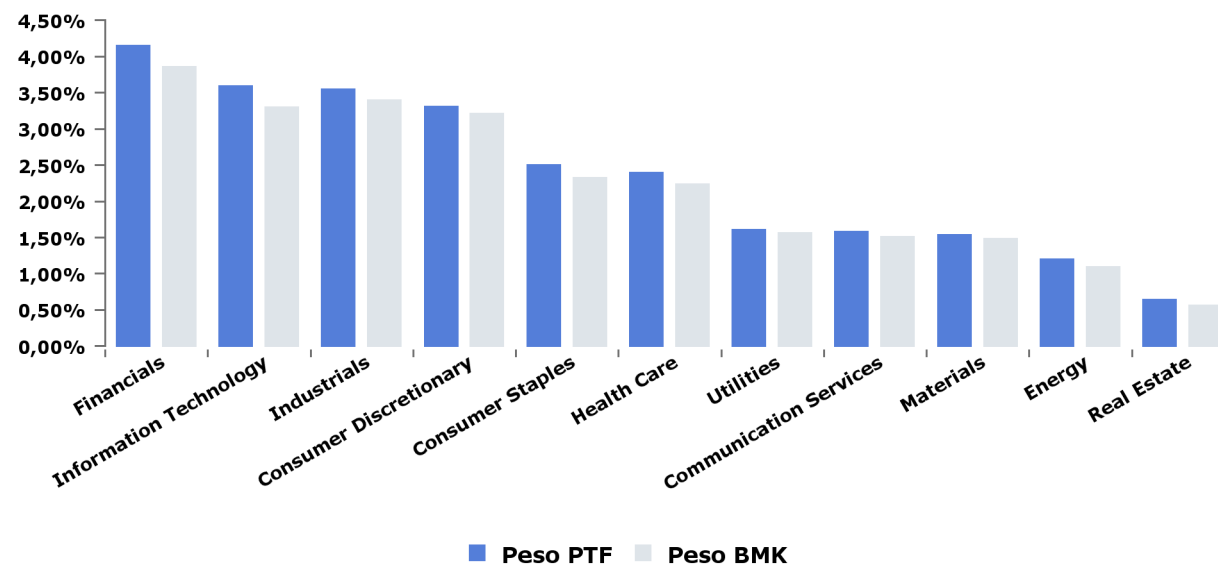


Portafoglio n. 676057

Portafoglio azionario (2/2)

Azionario: settore

	Peso PTF	Peso BMK	Delta
Financials	4,14%	3,86%	0,29%
Information Technology	3,59%	3,30%	0,29%
Industrials	3,54%	3,40%	0,15%
Consumer Discretionary	3,31%	3,21%	0,09%
Consumer Staples	2,50%	2,32%	0,18%
Health Care	2,39%	2,23%	0,16%
Utilities	1,61%	1,56%	0,05%
Communication Services	1,58%	1,51%	0,06%
Materials	1,53%	1,48%	0,06%
Energy	1,20%	1,09%	0,11%
Real Estate	0,64%	0,56%	0,08%
Totale	26,04%	24,51%	1,53%



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	6,32	Fisso	EUR	€150,33	3.000	€4.612,44	153,00	Nominale	0,19%
AT0000A04967	EG1036748	AUSTRIA 4,15% 03/37	Government	Aa1	AT	13,44	Fisso	EUR	€169,34	2.000	€3.459,86	151,00	Nominale	0,15%
AT0000A0U299	EI9936499	RAGB 3,8% 01/62	Government	Aa1	AT	28,32	Fisso	EUR	€226,29	1.000	€2.263,45	161,00	Nominale	0,10%
AT0000A1K9F1	JK1314588	RAGB 1,5% 02/20/47	Government	Aa1	AT	22,78	Fisso	EUR	€130,21	5.000	€6.581,49	110,00	Nominale	0,28%
AT0000A1PEF7	QZ9977500	RAGB 1,5% 11/02/86	Government	Aa1	AT	46,6	Fisso	EUR	€144,14	1.000	€1.445,08	84,00	Nominale	0,06%
AT0000A1VKG0	AN2176898	RAGB 0,5% 04/27	Government	Aa1	AT	7,1	Fisso	EUR	€106,53	5.000	€5.345,88	102,00	Nominale	0,23%
BE0000331406	EJ8275293	BGB 3,75% 06/45	Government	Aa3	BE	18,79	Fisso	EUR	€178,24	7.000	€12.636,94	157,00	Nominale	0,53%
BE0000333428	EK1192989	BGB 3 06/22/34	Government	Aa3	BE	12,18	Fisso	EUR	€141,90	6.000	€8.623,37	131,00	Nominale	0,36%
BE0000336454	UV8214792	BGB 1,9% 06/38	Government	Aa3	BE	15,87	Fisso	EUR	€128,44	4.000	€5.183,86	115,00	Nominale	0,22%
BE0000337460	JV6072112	BGB 1% 06/22/26	Government	Aa3	BE	6,21	Fisso	EUR	€109,02	11.000	€12.058,67	109,00	Nominale	0,51%
BE0000338476	JK2941926	BGB 1,6% 06/47	Government	Aa3	BE	22,75	Fisso	EUR	€127,01	1.000	€1.279,80	124,00	Nominale	0,05%
BE0000345547	AQ7883202	BGB 0,8% 06/22/28	Government	Aa3	BE	8,13	Fisso	EUR	€109,05	11.000	€12.048,89	102,00	Nominale	0,51%
DE0001030567	EK7815401	DBRI 0.1 04/15/26 I/L	Government	Aaa	DE	6,26	Fisso	EUR	€116,11	15.000	€17.429,29	116,00	Reale	0,74%
DE0001102408	LW7430652	DBR 0 08/15/26	Government	Aaa	DE	6,57	Zero coupon	EUR	€104,09	12.000	€12.491,04	103,00	Nominale	0,53%
DE0001102432	AP1154040	DBR 1 1/4 08/15/48	Government	Aaa	DE	24,77	Fisso	EUR	€134,44	7.000	€9.450,92	130,00	Nominale	0,40%
DE0001102457	AT4286882	DBR 0,25 08/15/28	Government	Aaa	DE	8,48	Fisso	EUR	€106,82	13.000	€13.901,99	103,00	Nominale	0,59%
DE0001102465	AW4161880	DBR 0 1/4 02/15/29	Government	Aaa	DE	8,96	Fisso	EUR	€106,95	13.000	€13.938,30	106,00	Nominale	0,59%
DE0001102481	ZR0979743	DBR 0 08/15/50	Government	Aaa	DE	30,5	Fisso	EUR	€97,98	5.000	€4.899,00	96,00	Nominale	0,21%
DE0001135226	EC8300625	BUNDES 4,75% 07/34	Government	Aaa	DE	11,6	Fisso	EUR	€174,88	7.000	€12.433,07	161,00	Nominale	0,52%
DE0001135366	EH4697106	BUNDES 4,75% 07/40	Government	Aaa	DE	15,5	Fisso	EUR	€201,51	4.000	€8.169,85	185,00	Nominale	0,34%
DE0001135481	EJ1358112	DBR 2,5 07/04/44	Government	Aaa	DE	19,82	Fisso	EUR	€162,28	5.000	€8.186,11	140,00	Nominale	0,35%
ES0000012157	EH9842699	BONOS 4,7% 07/41	Government	Baa1	ES	15,58	Fisso	EUR	€174,70	7.000	€12.395,08	150,00	Nominale	0,52%
ES00000126A4	EK2703214	SPGBEI 1,8 11/24 I/L	Government	Baa1	ES	4,72	Fisso	EUR	€120,40	14.000	€16.901,01	120,00	Reale	0,71%
ES00000126Z1	EK7081954	SPGB 1,6% 04/25	Government	Baa1	ES	5,02	Fisso	EUR	€109,34	21.000	€23.213,93	106,00	Nominale	0,98%
ES00000127A2	EK7712509	SPGB 1,95% 07/30	Government	Baa1	ES	9,56	Fisso	EUR	€117,13	6.000	€7.087,17	103,00	Nominale	0,30%
ES00000128C6	JK3794373	SPGB 2,9% 10/46	Government	Baa1	ES	20,04	Fisso	EUR	€142,05	6.000	€8.566,67	117,00	Nominale	0,36%
ES00000128D4	JK9685435	SPGBEI 0.3 11/30/21 I	Government	Baa1	ES	1,84	Fisso	EUR	€107,99	5.000	€5.402,01	108,00	Reale	0,23%
ES00000128Q6	AM6067459	SPGB 2,35% 07/30/33	Government	Baa1	ES	11,76	Fisso	EUR	€124,01	8.000	€10.015,50	107,00	Nominale	0,42%
ES00000128S2	AN3598314	SPGBEI 0,65% 11/27 I	Government	Baa1	ES	7,72	Fisso	EUR	€117,90	13.000	€15.341,46	113,00	Reale	0,65%
ES0000012932	ED7737726	BONOS 4,2% 01/37	Government	Baa1	ES	13,4	Fisso	EUR	€156,76	6.000	€9.405,72	140,00	Nominale	0,40%
ES0000012A89	AO1210076	SPGB 1,45% 10/27	Government	Baa1	ES	7,37	Fisso	EUR	€110,67	14.000	€15.544,82	103,00	Nominale	0,66%
ES0000012B62	AS6412264	SPGB 0.35 07/30/23	Government	Baa1	ES	3,47	Fisso	EUR	€102,35	20.000	€20.506,18	101,00	Nominale	0,87%
ES0000012B88	AT2820591	SPGB 1,4% 07/28	Government	Baa1	ES	8,02	Fisso	EUR	€110,71	22.000	€24.511,44	106,00	Nominale	1,03%
FI4000148630	EK7820567	FINL 0 3/4 04/15/31	Government	Aa1	FI	10,76	Fisso	EUR	€110,25	7.000	€7.758,89	104,00	Nominale	0,33%
FI4000278551	AO9389500	RFGB 0,5% 09/27	Government	Aa1	FI	7,5	Fisso	EUR	€106,66	3.000	€3.205,33	101,00	Nominale	0,14%
FR0000186413	EC1827061	OAT 3,4% 07/29 I/L	Government	Aa2	FR	8,49	Fisso	EUR	€191,13	10.000	€19.342,73	193,00	Reale	0,82%
FR0010070060	ED3871594	OAT 4,75% 04/35	Government	Aa2	FR	11,95	Fisso	EUR	€170,46	5.000	€8.705,24	155,00	Nominale	0,37%
FR0010171975	ED8307479	OAT 4% 04/55	Government	Aa2	FR	23,81	Fisso	EUR	€204,72	3.000	€6.233,70	179,00	Nominale	0,26%
FR0010371401	EF6625018	OAT 4% 10/38	Government	Aa2	FR	14,72	Fisso	EUR	€168,73	7.000	€11.885,72	155,00	Nominale	0,50%
FR0010585901	EH2127676	OAT 2,1% 07/23 I/L	Government	Aa2	FR	3,4	Fisso	EUR	€128,28	6.000	€7.771,54	133,00	Reale	0,33%

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
FR0010773192	EH8786223	OAT 4,5% 04/41	Government	Aa2	FR	15,78	Fisso	EUR	€185,20	7.000	€13.205,70	165,00	Nominale	0,56%
FR0010870956	EI1823166	FRANCE O.A.T. 4% 4/€	Government	Aa2	FR	26,32	Fisso	EUR	€215,51	2.000	€4.371,60	161,00	Nominale	0,18%
FR0011008705	EI5686858	FRTR 1,85% 07/27 1/L	Government	Aa2	FR	7,14	Fisso	EUR	€140,33	27.000	€38.178,30	139,00	Reale	1,61%
FR0011427848	EJ5588417	FRTR 0 1/4 07/25/24 I	Government	Aa2	FR	4,51	Fisso	EUR	€115,00	25.000	€28.784,01	115,00	Reale	1,22%
FR0011461037	EJ6098374	FRTR 3,25% 05/45	Government	Aa2	FR	19,18	Fisso	EUR	€166,15	7.000	€11.786,79	145,00	Nominale	0,50%
FR0011883966	EK2432749	FRTR 2 1/2 05/25/30	Government	Aa2	FR	9,25	Fisso	EUR	€127,68	8.000	€10.351,63	120,00	Nominale	0,44%
FR0012558310	EK7554323	FRTR 0.1 03/01/25 1/L	Government	Aa2	FR	5,11	Fisso	EUR	€111,51	13.000	€14.509,10	112,00	Reale	0,61%
FR0013131877	JK2706329	FRTR 0 1/2 05/25/26	Government	Aa2	FR	6,23	Fisso	EUR	€105,93	37.000	€39.321,71	105,00	Nominale	1,66%
FR0013200813	QZ3583536	FRTR 0 1/4 11/25/26	Government	Aa2	FR	6,78	Fisso	EUR	€104,44	12.000	€12.538,17	100,00	Nominale	0,53%
FR0013238268	AM4844388	FRTR 0.1 03/01/28	Government	Aa2	FR	9,37	Fisso	EUR	€115,08	12.000	€13.821,09	112,00	Reale	0,58%
FR0013250560	AN0904697	FRTR 1 05/25/27	Government	Aa2	FR	7,07	Fisso	EUR	€110,11	13.000	€14.402,93	105,00	Nominale	0,61%
FR0013257524	AN6136328	FRTR 2% 05/48	Government	Aa2	FR	22,63	Fisso	EUR	€137,77	9.000	€12.522,74	130,00	Nominale	0,53%
FR0013404969	AX2841838	FRTR 1,5% 05/50	Government	Aa2	FR	24,92	Fisso	EUR	€124,59	9.000	€11.305,23	125,00	Nominale	0,48%
FR0013407236	AX4732183	FRTR 0 1/2 05/25/29	Government	Aa2	FR	9,11	Fisso	EUR	€106,84	14.000	€15.005,46	105,00	Nominale	0,63%
FR0013410552	AX7057695	FRTR 0.1 03/01/29	Government	Aa2	FR	9,14	Fisso	EUR	€113,73	9.000	€10.244,21	110,00	Reale	0,43%
IE00BV8C9186	EK7325393	IRISH 2% 02/45	Government	A2	IE	20,39	Fisso	EUR	€135,56	5.000	€6.873,26	122,00	Nominale	0,29%
IE00BV8C9418	JV5392396	IRISH 1 05/15/26	Government	A2	IE	6,1	Fisso	EUR	€108,49	5.000	€5.460,30	103,00	Nominale	0,23%
IT0003256820	EC5346845	BTP 5.75% 01/02/33	Government	Baa3	IT	10	Fisso	EUR	€154,18	5.000	€7.851,96	145,00	Nominale	0,33%
IT0003934657	EF1307950	BTP 4% 01/02/37	Government	Baa3	IT	13,04	Fisso	EUR	€137,33	25.000	€34.829,78	112,00	Nominale	1,47%
IT0004243512	EG5846217	BTP 2,6% 15/09/23 1/I	Government	Baa3	IT	3,46	Fisso	EUR	€133,59	16.000	€21.562,70	129,00	Reale	0,91%
IT0004532559	EH9691161	BTP 5% 09/40	Government	Baa3	IT	14,26	Fisso	EUR	€156,80	8.000	€12.711,03	138,00	Nominale	0,54%
IT0004604671	EI2308860	BTP 2,1% 09/21 1/L	Government	Baa3	IT	1,59	Fisso	EUR	€119,26	24.000	€28.837,90	118,00	Reale	1,22%
IT0004735152	EI7048099	BTPS 3,1% 09/26 1/L	Government	Baa3	IT	6,05	Fisso	EUR	€135,91	12.000	€16.465,23	130,00	Reale	0,70%
IT0005004426	EK1217422	BTPS 1/L 2,35 9/24	Government	Baa3	IT	4,39	Fisso	EUR	€119,09	15.000	€18.004,66	113,00	Reale	0,76%
IT0005012783	EK1421735	BTP 1,65% 04/20 1/L €	Government	Baa3	IT	0,22	Fisso	EUR	€100,42	19.000	€19.164,06	102,00	Reale	0,81%
IT0005090318	EK7691190	BTPS 1 1/2 06/01/25	Government	Baa3	IT	5,11	Fisso	EUR	€105,99	32.000	€33.996,79	104,00	Nominale	1,44%
IT0005094088	EK8086077	BTPS 1,65% 03/32	Government	Baa3	IT	10,84	Fisso	EUR	€106,25	15.000	€16.040,85	90,00	Nominale	0,68%
IT0005142143	QJ3981975	BTPS 0.65 11/01/20	Government	Baa3	IT	0,74	Fisso	EUR	€100,75	39.000	€39.355,87	101,00	Nominale	1,66%
IT0005175598	JK5848821	BTPS 0.45 06/01/21	Government	Baa3	IT	1,32	Fisso	EUR	€100,97	22.000	€22.229,89	101,00	Nominale	0,94%
IT0005188120	LW1539995	BTPS 0,1% 05/15/22 I	Government	Baa3	IT	2,28	Fisso	EUR	€107,27	11.000	€11.802,42	106,00	Reale	0,50%
IT0005246134	AM7652176	BTPS 1,3% 05/28 1/L	Government	Baa3	IT	7,87	Fisso	EUR	€115,59	22.000	€25.493,15	108,00	Reale	1,08%
IT0005250946	AN2049517	BTPS 0.35 06/15/20	Government	Baa3	IT	0,36	Fisso	EUR	€100,24	23.000	€23.065,53	100,00	Nominale	0,97%
IT0005273013	AN8683541	BTPS 3,45% 03/48	Government	Baa3	IT	19,1	Fisso	EUR	€134,05	8.000	€10.839,25	111,00	Nominale	0,46%
IT0005282527	AP0930986	BTPS 1.45 11/15/24	Government	Baa3	IT	4,61	Fisso	EUR	€105,69	28.000	€29.679,08	102,00	Nominale	1,25%
IT0005329336	AR8677924	ICTZ 0 03/30/20	Government	Baa3	IT	0,15	Zero coupon	EUR	€100,05	85.000	€85.042,50	100,00	Nominale	3,59%
IT0005340929	AT7587708	BTPS 2.8 12/01/28	Government	Baa3	IT	7,87	Fisso	EUR	€117,23	13.000	€15.300,56	111,00	Nominale	0,65%
IT0005350514	AV2200567	ICTZ 0 11/27/20	Government	Baa3	IT	0,81	Zero coupon	EUR	€100,24	52.000	€52.122,20	100,00	Nominale	2,20%
IT0005363111	AX0999661	BTPS 3,85% 09/49	Government	Baa3	IT	19,33	Fisso	EUR	€143,03	5.000	€7.231,88	130,00	Nominale	0,31%
IT0005365165	AX3905822	BTPS 3 08/01/29	Government	Baa3	IT	8,38	Fisso	EUR	€119,67	17.000	€20.597,51	111,00	Nominale	0,87%
IT0005371247	ZS2757392	ICTZ 0 06/29/21	Government	Baa3	IT	1,4	Zero coupon	EUR	€100,27	76.000	€76.205,20	100,00	Nominale	3,22%

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
IT0005374266	ZS9589079	BOTS 0 06/12/20	Government	Baa3	IT	0,36	Zero coupon	EUR	€100,15	39.000	€39.056,55	100,00	Nominale	1,65%
IT0005378788	AZ5374154	BOTS 0 07/14/20	Government	Baa3	IT	0,45	Zero coupon	EUR	€100,11	39.000	€39.042,90	100,00	Nominale	1,65%
IT0005381824	AZ9597032	BOTS 0 08/14/20	Government	Baa3	IT	0,53	Zero coupon	EUR	€100,24	50.000	€50.121,00	100,00	Nominale	2,12%
IT0005381832	AZ9598691	BOTS 0 02/28/20	Government	Baa3	IT	0,06	Zero coupon	EUR	€100,01	35.000	€35.003,50	100,00	Nominale	1,48%
IT0005383523	ZR4466549	BOTS 0 09/14/20	Government	Baa3	IT	0,62	Zero coupon	EUR	€100,16	41.000	€41.066,83	100,00	Nominale	1,73%
IT0005387078	ZQ0093661	BOTS 0 10/14/20	Government	Baa3	IT	0,7	Zero coupon	EUR	€100,21	54.000	€54.115,02	100,00	Nominale	2,28%
IT0005387086	ZQ3047581	BOTS 0 04/30/20	Government	Baa3	IT	0,24	Zero coupon	EUR	€100,15	94.000	€94.139,12	100,00	Nominale	3,97%
IT0005394421	ZQ9599270	BOTS 0 12/14/20	Government	Baa3	IT	0,87	Zero coupon	EUR	€100,24	53.000	€53.127,20	100,00	Nominale	2,24%
NL0000102234	ED9083541	NETHER 4% 01/37	Government	Aaa	NL	13,74	Fisso	EUR	€169,65	6.000	€10.189,37	160,00	Nominale	0,43%
NL0009446418	EI2397178	NETHERLANDS 3,75 1/	Government	Aaa	NL	17,2	Fisso	EUR	€182,51	2.000	€3.653,49	155,00	Nominale	0,15%
NL0010071189	EJ0510671	NETHER 2 1/2 01/15/3	Government	Aaa	NL	11,52	Fisso	EUR	€135,49	4.000	€5.423,97	129,00	Nominale	0,23%
NL0010721999	EK0414632	NETHER 2 3/4 01/15/4	Government	Aaa	NL	21,35	Fisso	EUR	€171,91	2.000	€3.440,66	158,00	Nominale	0,15%
NL0012818504	AR6982797	NETHER 0 3/4 07/15/2	Government	Aaa	NL	8,23	Fisso	EUR	€110,01	8.000	€8.833,34	105,00	Nominale	0,37%
Totale											-	€1.738.558,62		73,39%

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	€ 146,17	3.313,52	€ 484.337,36	134,00	20,45%
LU1559924763	EUUEQUX LX	EF EQ USA - X	PC az non heg	LU	EUR	€ 137,15	1.025,71	€ 140.675,85	113,00	5,94%
Totale								€ 625.013,21		26,38%

Liquidità

Divisa	Valore PTF in divisa	Cambio	Controvalore	Peso PTF
EUR	5.378,38	1,00	€ 5.378,38	0,23%
Totale non euro				
Totale			€ 5.378,38	0,23%

Portafoglio n. 676057

Disclaimer

Copyright 2020, 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.