

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



Report mensile al 30/09/2020

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

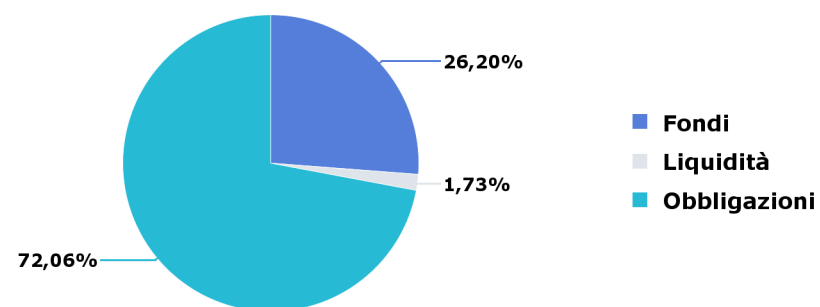
Dati di sintesi

Patrimonio inizio anno	€ 2.297.671,94
Patrimonio attuale	€ 2.653.624,00

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

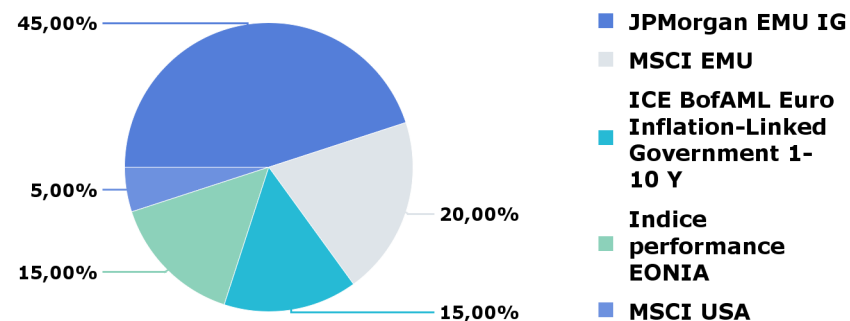
Ripartizione per strumento

	Valore PTF	Peso PTF
Obbligazioni	€ 1.912.272,24	72,06%
Azioni	-	-
Fondi	€ 695.366,31	26,20%
Opzioni	-	-
Liquidità	€ 45.985,45	1,73%
Totale	€ 2.653.624,00	100,00%



Indici del benchmark

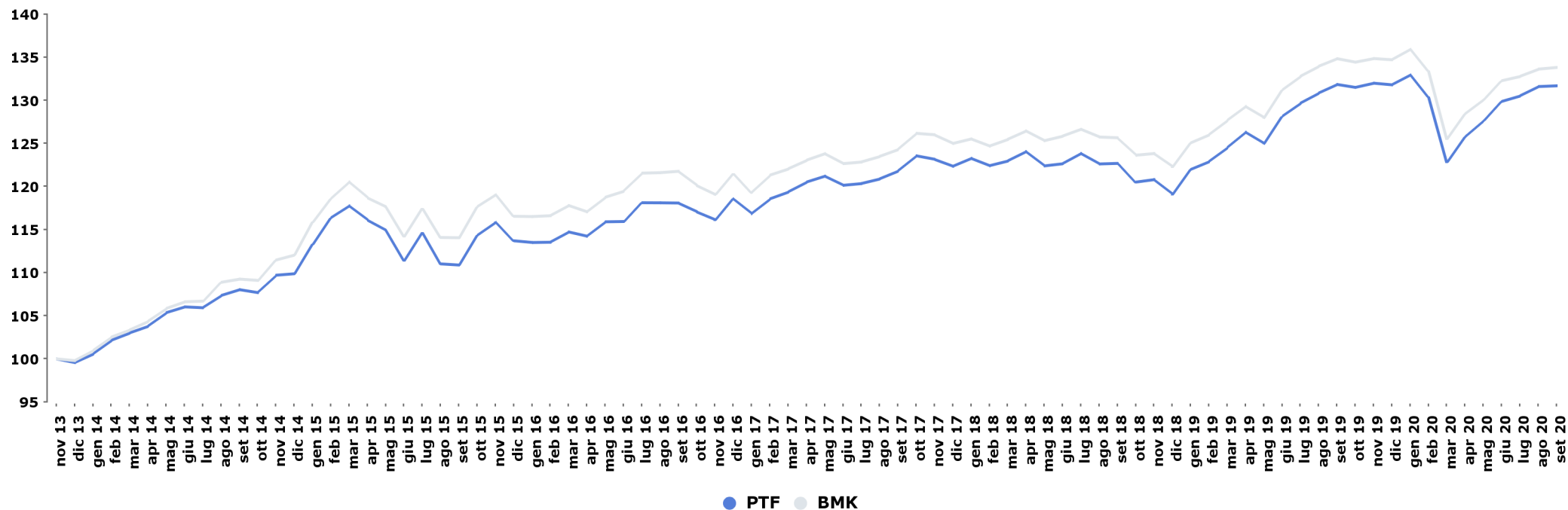
	Peso BMK
JPMorgan EMU IG	45,00%
MSCI EMU	20,00%
ICE BofAML Euro Inflation-Linked Government 1-10 Y	15,00%
Indice performance EONIA	15,00%
MSCI USA	5,00%
Totale	100,00%



Portafoglio n. 676057

Dati di sintesi

Andamento portafoglio vs benchmark



Performance da

	PTF	BMK	Delta
inizio confronto	32,07%	34,26%	-2,20%
inizio anno	-0,08%	-0,66%	0,57%
inizio mese	0,07%	0,15%	-0,08%

Indicatori di rischio

	PTF	BMK	Delta
Duration	4,39	4,80	-0,41
Volatilità da inizio confronto	6,00%	5,87%	0,13%
Volatilità da inizio anno	12,08%	11,60%	0,48%
TEV ex-post*	0,60%		

* a 1 anno

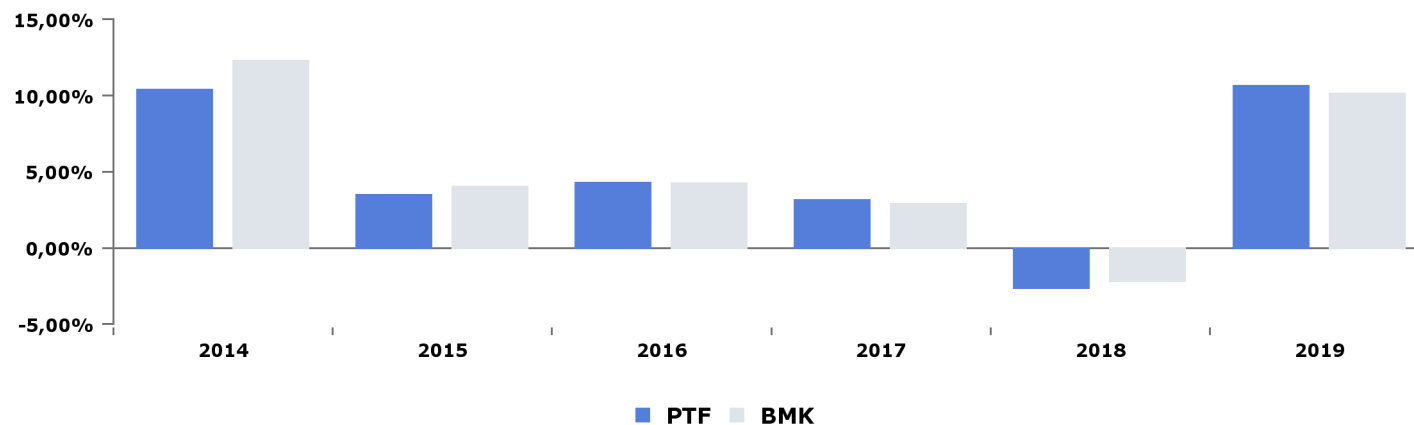
Il calcolo delle performance non tiene conto di eventuali periodi di sospensione.

Portafoglio n. 676057

Performance

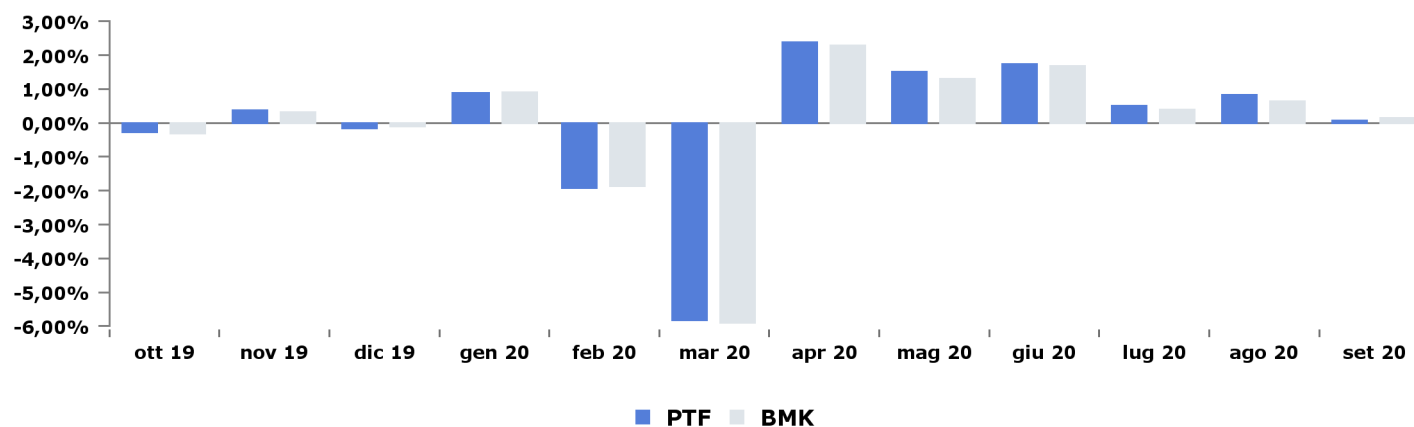
Performance annuali

	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
set 20	0,07%	0,15%	-0,08%
ago 20	0,83%	0,64%	0,20%
lug 20	0,50%	0,38%	0,12%
giu 20	1,74%	1,68%	0,06%
mag 20	1,52%	1,30%	0,21%
apr 20	2,38%	2,29%	0,09%
mar 20	-5,81%	-5,90%	0,08%
feb 20	-1,93%	-1,86%	-0,07%
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%



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	1,06	0,18
Sharpe Ratio*	0,03	0,44
Max drawdown	-13,31%	-13,31%
Alpha ex-post	0,01%	0,00%
Beta ex-post	1,04	1,04
Semi TEV % ex-post	0,35%	0,58%
TEV ex-post	0,60%	0,79%
Alpha di Jensen ex-post	0,66%	0,03%

* l'indice utilizzato è il Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index

Altre misure

Turnover anno 2019	93,88%
Turnover ago 20	4,35%
Turnover ultimi 30 gg	4,49%
Turnover ultimi 12 mesi	107,19%
Turnover da inizio anno	89,54%
Beta ex-ante	1,08
TEV ex-post semestrale ann.**	0,57%
TEV ex-post semestrale sem.***	0,40%
Historical daily VaR 99%****	1,86%

** 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

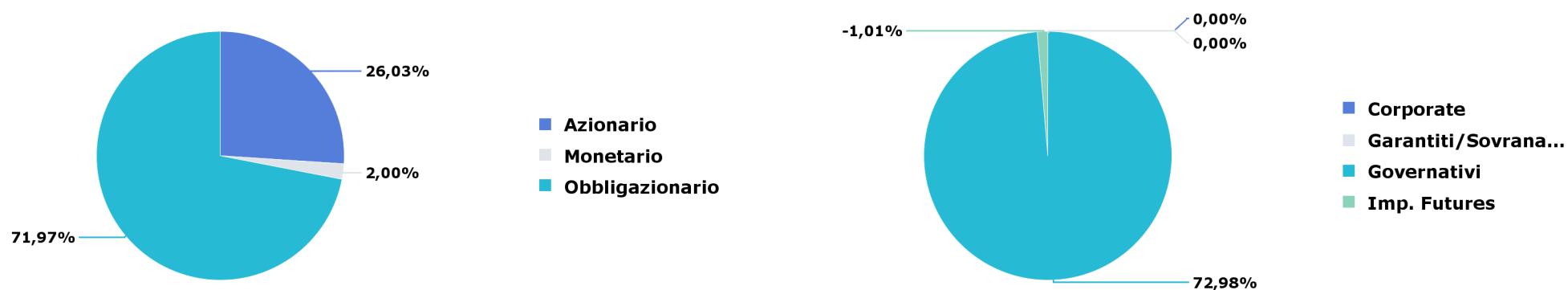
	PTF	BMK
Duration	4,39	4,80
Volatilità inizio confronto	6,00%	5,87%
Volatilità 5 anni	6,07%	5,94%
Volatilità 3 anni	6,86%	6,56%
Volatilità 1 anno	10,50%	10,07%
Volatilità inizio anno	12,08%	11,60%

Portafoglio n. 676057

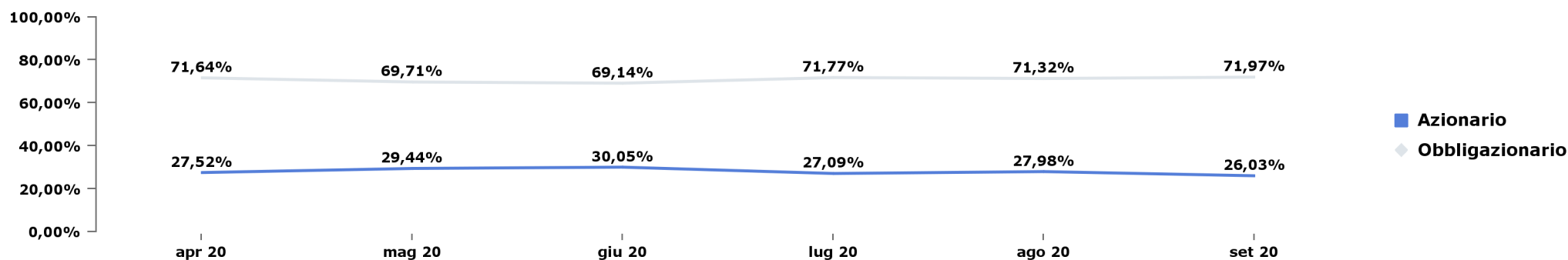
Portafoglio (1/2)

Asset allocation

	Valore PTF	Obbligazionario		Azionario		Monetario	
		Valore PTF	Peso PTF	Valore PTF	Peso PTF	Valore PTF	Peso PTF
30/09/2020	k€ 2.654	k€ 1.910	71,97%	k€ 691	26,03%	k€ 53	2,00%



Evoluzione peso obbligazionario e azionario

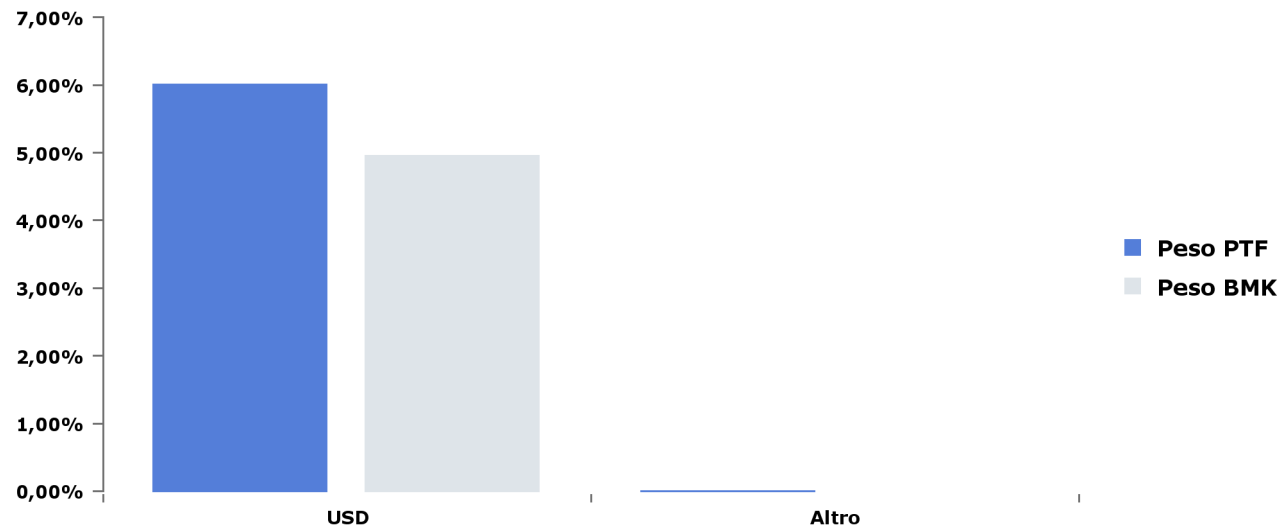


Portafoglio n. 676057

Portafoglio (2/2)

Divise

	Peso PTF	Peso BMK	Delta
EUR	94,00%	95,05%	-1,05%
USD	6,00%	4,95%	1,05%
Altro	0,00%	0,00%	0,00%
Totale	100,00%	100,00%	0,00%

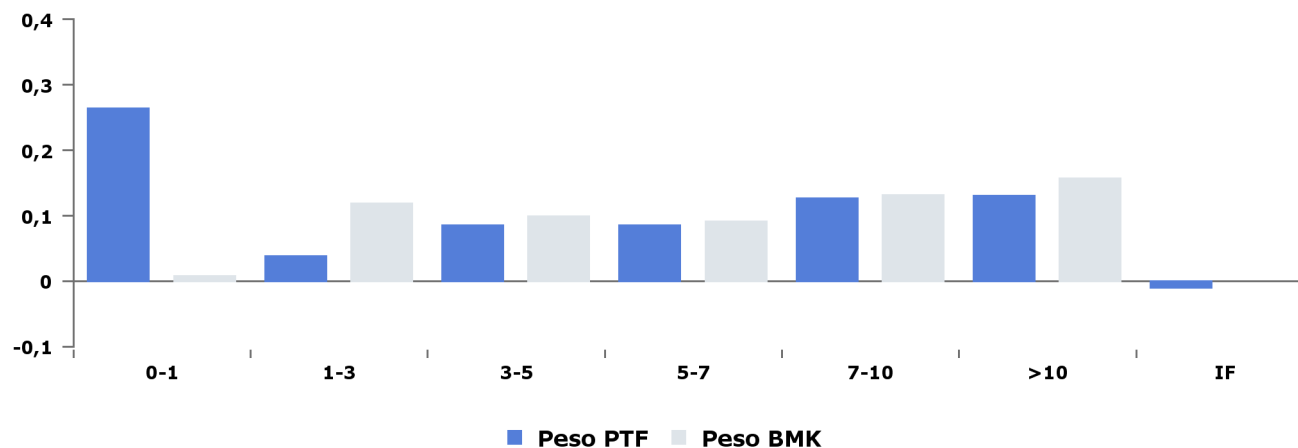


Portafoglio n. 676057

Portafoglio obbligazionario (1/9)

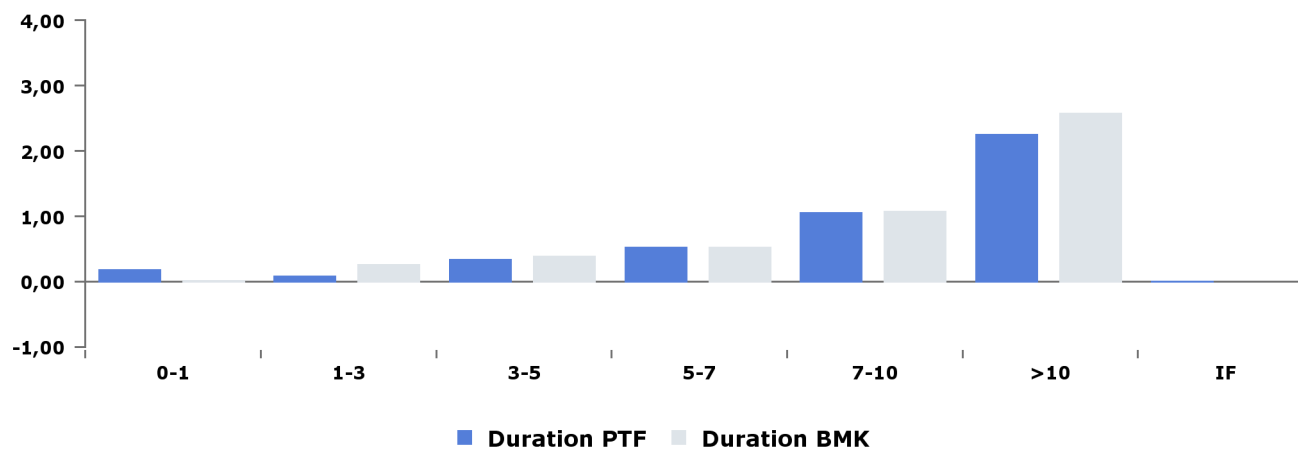
Obbligazionario: scadenza per tratti di curva

	Peso PTF	Peso BMK	Delta
0-1	26,42%	0,77%	25,66%
1-3	3,84%	11,83%	-7,99%
3-5	8,52%	9,95%	-1,43%
5-7	8,50%	9,13%	-0,63%
7-10	12,69%	13,18%	-0,49%
>10	13,01%	15,67%	-2,65%
IF	-1,01%	0,00%	-1,01%
Totale	71,97%	60,52%	11,45%



Obbligazionario: duration per tratti di curva

	Duration PTF	Duration BMK	Delta
0-1	0,18	0,01	0,17
1-3	0,08	0,25	-0,18
3-5	0,33	0,38	-0,05
5-7	0,51	0,52	0,00
7-10	1,05	1,07	-0,02
>10	2,24	2,57	-0,33
IF	0,00	0,00	0,00
Totale	4,39	4,80	-0,41

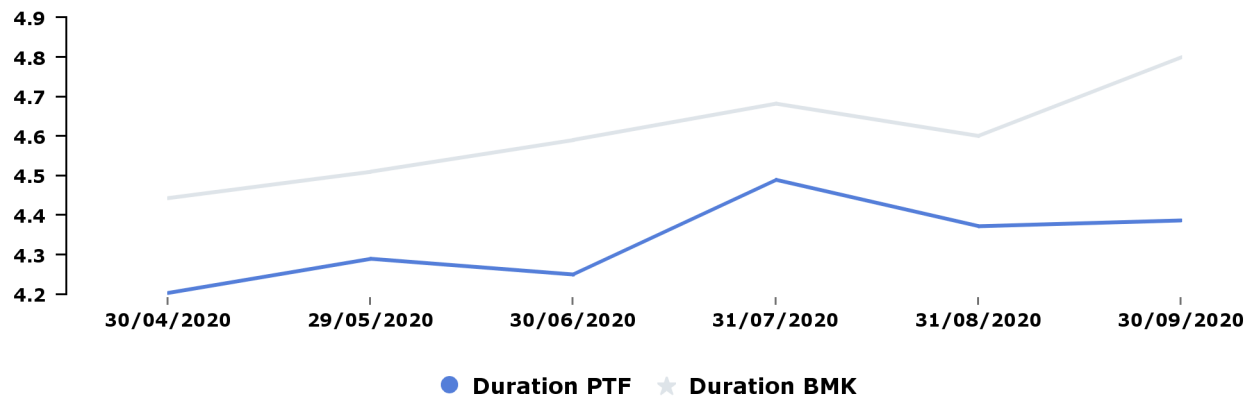


Portafoglio n. 676057

Portafoglio obbligazionario (2/9)

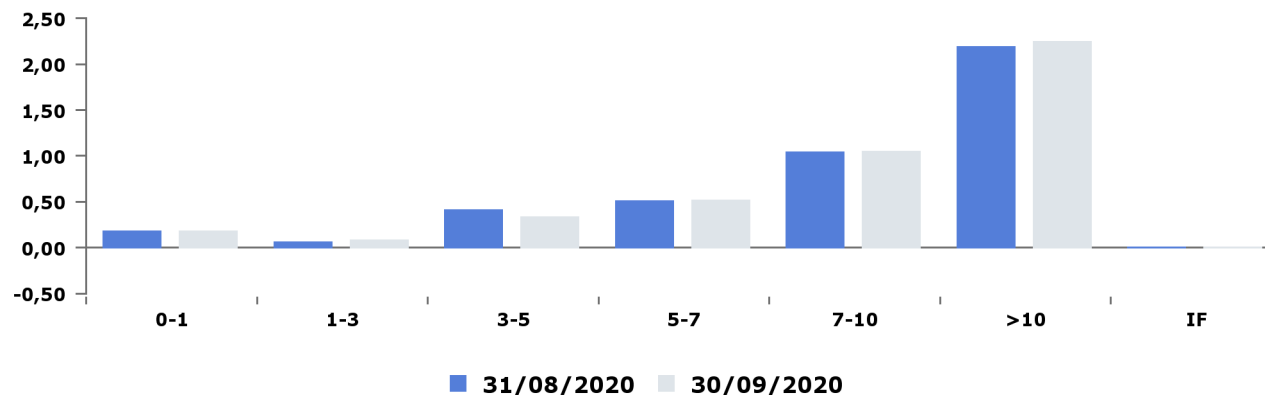
Obbligazionario: evoluzione duration

	Duration PTF	Duration BMK	Delta
30/09/2020	4,39	4,80	-0,41
31/08/2020	4,37	4,60	-0,23
31/07/2020	4,49	4,68	-0,19
30/06/2020	4,25	4,59	-0,34
29/05/2020	4,29	4,51	-0,22
30/04/2020	4,20	4,44	-0,24



Obbligazionario: duration per tratti di curva vs mese precedente

	Duration PTF 31/08/2020	Duration PTF 30/09/2020	Delta
0-1	0,18	0,18	0,00
1-3	0,05	0,08	0,02
3-5	0,41	0,33	-0,08
5-7	0,51	0,51	0,01
7-10	1,04	1,05	0,01
>10	2,19	2,24	0,06
IF	0,00	0,00	0,00
Totale	4,37	4,39	0,01



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
30/09/2020	72,98%	60,52%	12,46%	20,98%	14,67%	6,31%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	72,98%	60,52%	12,46%

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	26,42%	0,77%	25,66%	1,49%	0,77%	0,72%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	26,42%	0,77%	25,66%
1-3	3,84%	11,83%	-8,00%	2,96%	4,28%	-1,32%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	3,84%	11,83%	-7,99%
3-5	8,52%	9,95%	-1,43%	4,85%	2,58%	2,27%	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	8,52%	9,95%	-1,43%
5-7	8,50%	9,13%	-0,63%	3,63%	2,42%	1,21%	-	-	-	-	-	-	8,50%	9,13%	-0,63%
7-10	12,69%	13,18%	-0,49%	8,05%	4,61%	3,44%	-	-	-	-	-	-	12,69%	13,18%	-0,49%
>10	13,01%	15,67%	-2,65%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,01%	15,67%	-2,65%
Totale	72,98%	60,52%	12,46%	20,98%	14,67%	6,31%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	72,98%	60,52%	12,46%

Obbligazionario: duration - tipo emittente

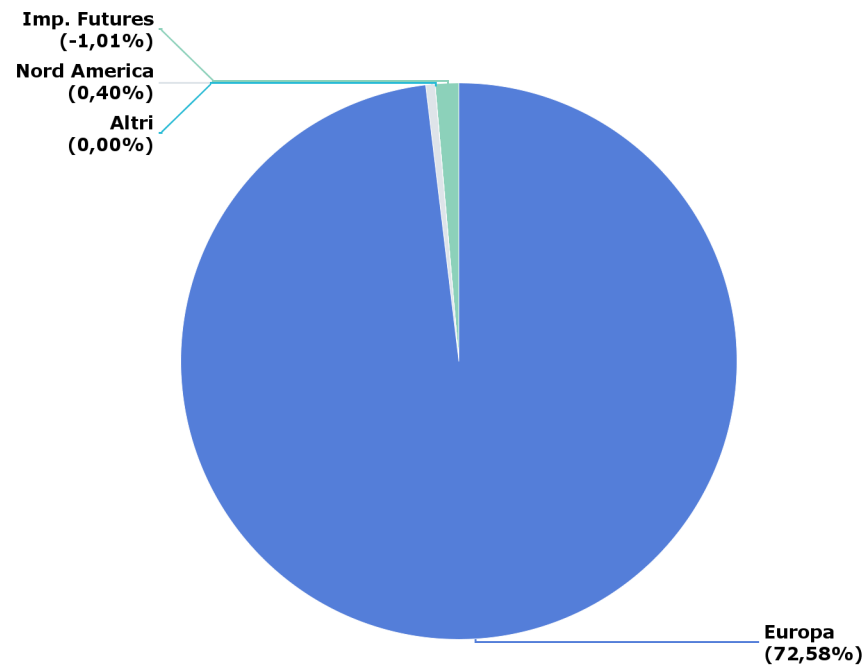
	Duration PTF	Duration BMK
Governativi	4,39	4,80
di cui Inflation Linked	1,15	0,75
Garantiti / Sovranazionali	0,00	0,00
Corporate	0,00	0,00

Portafoglio n. 676057

Portafoglio obbligazionario (4/9)

Obbligazionario: area geografica

	Peso PTF	Peso BMK	Delta
Europa	72,58%	60,52%	
AUSTRIA	1,02%	1,74%	-0,73%
BELGIO	2,23%	2,89%	-0,66%
FINLANDIA	0,46%	0,72%	-0,26%
FRANCIA	13,21%	18,41%	-5,20%
GERMANIA	5,44%	9,83%	-4,40%
IRLANDA	0,43%	0,95%	-0,52%
ITALIA	41,09%	15,33%	25,76%
LUSSEMBURGO	0,00%	-	0,00%
OLANDA	1,27%	2,25%	-0,98%
SPAGNA	7,45%	8,39%	-0,94%
Nord America	0,40%	0,00%	
Altri	0,00%	0,00%	
Sovranazionale	0,00%	-	0,00%
Imp. Futures	-1,01%	0,00%	
Altro	-1,01%	-	-1,01%

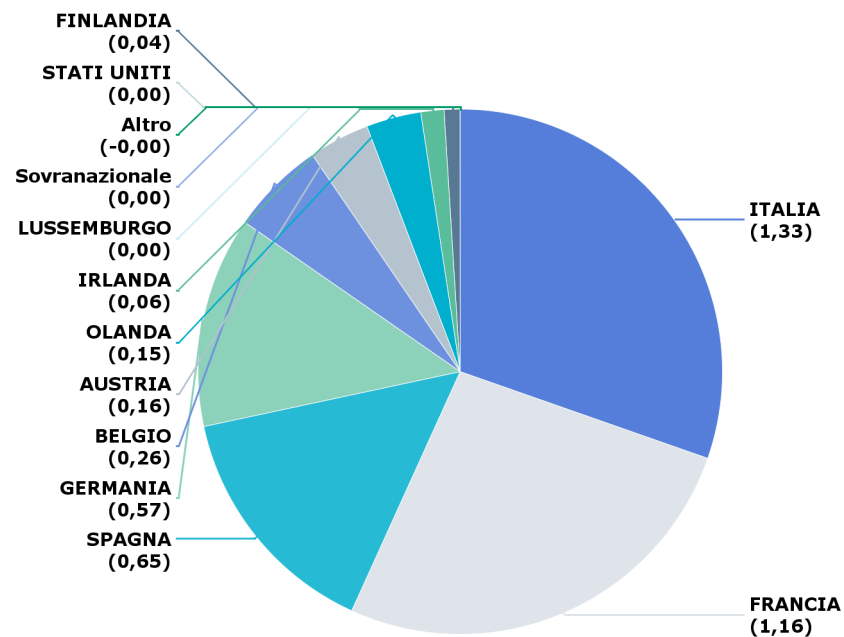


Portafoglio n. 676057

Portafoglio obbligazionario (5/9)

Obbligazionario: duration per paese

	Duration PTF	Duration BMK	Delta
Europa	4,39	4,80	-0,41
ITALIA	1,33	1,00	0,33
FRANCIA	1,16	1,48	-0,32
SPAGNA	0,65	0,65	0,00
GERMANIA	0,57	0,80	-0,23
BELGIO	0,26	0,30	-0,05
AUSTRIA	0,16	0,22	-0,05
OLANDA	0,15	0,21	-0,06
IRLANDA	0,06	0,08	-0,02
FINLANDIA	0,04	0,06	-0,02
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

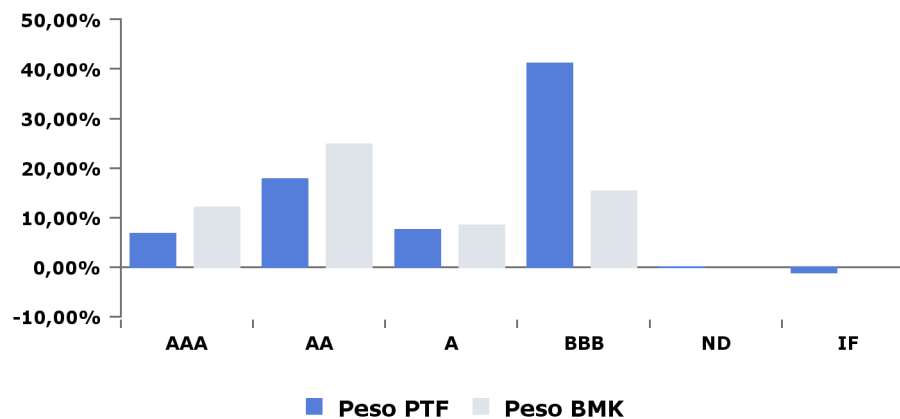
	Governativi			di cui Inflation Linked			Garantiti / sovranzionali			Corporate		
	Peso PTF	Peso BMK	Delta	Peso PTF	Peso BMK	Delta	Peso PTF	Peso BMK	Delta	Peso PTF	Peso BMK	Delta
Europa	72,58%	60,52%	12,06%	20,98%	14,67%	6,31%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
AUSTRIA	1,02%	1,74%	-0,73%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BELGIO	2,23%	2,89%	-0,66%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FINLANDIA	0,46%	0,72%	-0,26%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FRANCIA	13,21%	18,41%	-5,20%	6,71%	6,29%	0,42%	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%
GERMANIA	5,43%	9,83%	-4,40%	2,12%	2,25%	-0,13%	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	-
IRLANDA	0,43%	0,95%	-0,52%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ITALIA	41,08%	15,33%	25,75%	10,10%	4,61%	5,48%	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%
LUSSEMBURGO	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	-
OLANDA	1,27%	2,25%	-0,98%	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%
SPAGNA	7,45%	8,39%	-0,94%	2,06%	1,52%	0,54%	-	-	-	-	-	-
Nord America	0,40%	0,00%	0,40%	-	-	-	-	-	-	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 (7/9)

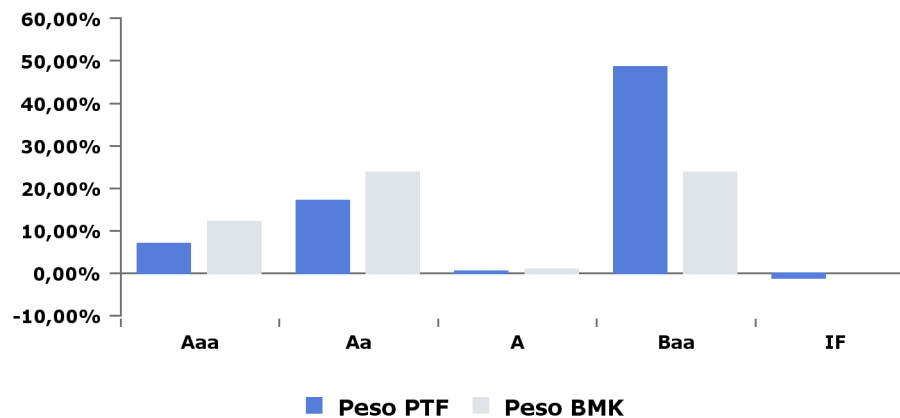
Obbligazionario Rating S&P

	Peso PTF	Peso BMK	Delta
AAA	6,71%	12,09%	-5,38%
AA	17,74%	24,71%	-6,97%
A	7,45%	8,39%	-0,94%
BBB	41,08%	15,33%	25,75%
ND	0,00%	0,00%	0,00%
IF	-1,01%	0,00%	-1,01%
Totale	71,97%	60,52%	11,45%



Obbligazionario Rating Moody's

	Peso PTF	Peso BMK	Delta
Aaa	6,99%	12,09%	-5,10%
Aa	17,02%	23,76%	-6,73%
A	0,43%	0,95%	-0,52%
Baa	48,54%	23,72%	24,82%
IF	-1,01%	0,00%	-1,01%
Totale	71,97%	60,52%	11,45%



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	6,70%	12,09%	-5,38%	0,00%	-	0,00%	-	-	-	6,71%	12,09%	-5,38%
AA+	1,76%	2,46%	-0,70%	-	-	-	-	-	-	1,76%	2,46%	-0,70%
AA	15,43%	21,30%	-5,86%	0,00%	-	0,00%	-	-	-	15,43%	21,30%	-5,86%
AA-	0,54%	0,95%	-0,41%	-	-	-	-	-	-	0,54%	0,95%	-0,41%
A+	-	-	-	-	-	-	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%
A	7,45%	8,39%	-0,94%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	7,45%	8,39%	-0,94%
A-	-	-	-	-	-	-	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%
BBB+	-	-	-	-	-	-	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%
BBB	41,08%	15,33%	25,75%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	41,08%	15,33%	25,75%
ND	-	-	-	-	-	-	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%
Totale	72,98%	60,52%	12,46%	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	72,98%	60,52%	12,46%

Portafoglio n. 676057

Portafoglio obbligazionario (9/9)

Obbligazionario: Rating Moody's - tipo emittente

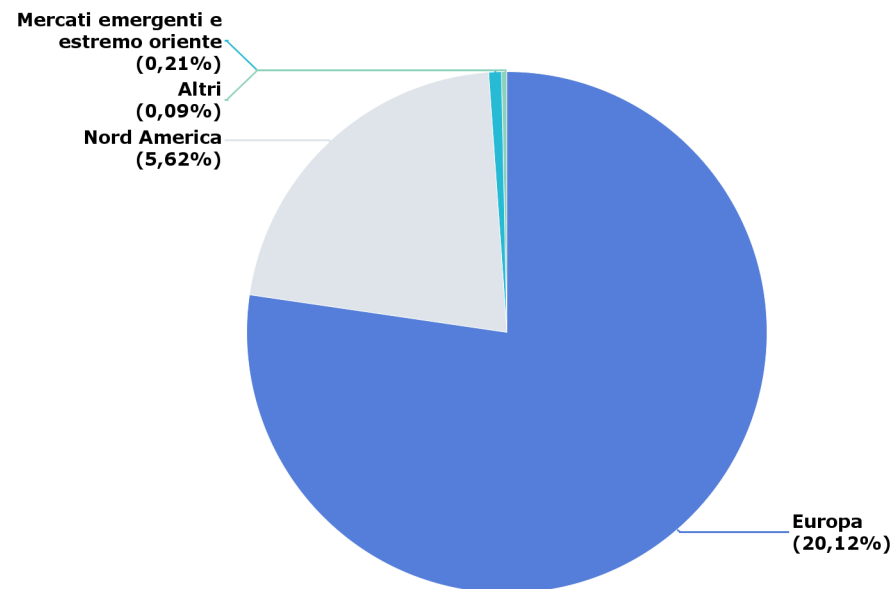
	Governativi			Garantiti / Sovranazionali			Corporate			Totale		
	Peso PTF	Peso BMK	Delta	Peso PTF	Peso BMK	Delta	Peso PTF	Peso BMK	Delta	Peso PTF	Peso BMK	Delta
Aaa	6,99%	12,09%	-5,10%	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	-	6,99%	12,09%	-5,10%
Aa1	1,48%	2,46%	-0,98%	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	-	1,48%	2,46%	-0,98%
Aa2	13,32%	18,41%	-5,09%	-	-	-	-	-	-	13,32%	18,41%	-5,09%
Aa3	2,23%	2,89%	-0,66%	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	2,23%	2,89%	-0,66%
A1	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%
A2	0,43%	0,95%	-0,52%	-	-	-	-	-	-	0,43%	0,95%	-0,52%
A3	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%
Baa1	7,45%	8,39%	-0,94%	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	7,45%	8,39%	-0,94%
Baa2	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%
Baa3	41,08%	15,33%	25,75%	-	-	-	-	-	-	41,08%	15,33%	25,75%
Totale	72,98%	60,52%	12,46%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	72,98%	60,52%	12,46%

Portafoglio n. 676057

Portafoglio azionario (1/2)

Azionario: area geografica

	Peso PTF	Peso BMK	Delta
Europa	20,12%	19,40%	0,72%
FRANCIA	6,55%	6,34%	0,21%
GERMANIA	5,98%	5,82%	0,16%
OLANDA	2,60%	2,45%	0,15%
SPAGNA	1,42%	1,37%	0,05%
ITALIA	1,33%	1,25%	0,08%
FINLANDIA	0,67%	0,64%	0,03%
BELGIO	0,62%	0,59%	0,02%
IRLANDA	0,45%	0,43%	0,02%
REGNO UNITO	0,14%	0,16%	-0,02%
PORTOGALLO	0,10%	0,10%	0,01%
Altro	0,26%	0,25%	0,01%
Nord America	5,62%	4,91%	0,71%
Mercati emergenti e estremo oriente	0,21%	0,20%	0,01%
Altri	0,09%	0,01%	0,08%

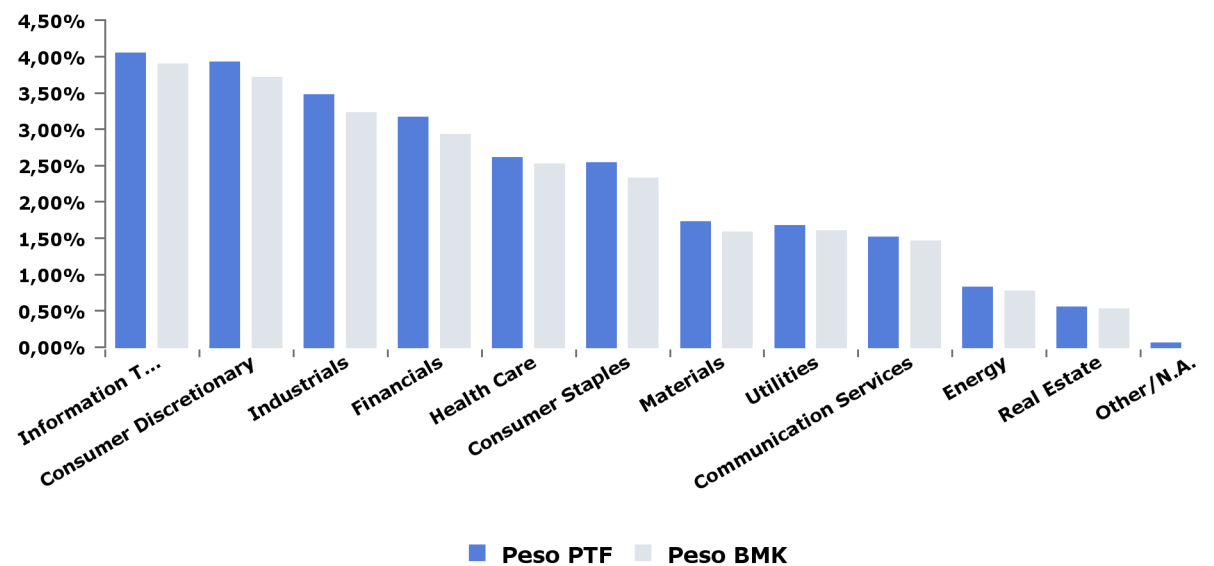


Portafoglio n. 676057

Portafoglio azionario (2/2)

Azionario: settore

	Peso PTF	Peso BMK	Delta
Information Technology	4,04%	3,90%	0,15%
Consumer Discretionary	3,92%	3,71%	0,21%
Industrials	3,47%	3,23%	0,24%
Financials	3,16%	2,92%	0,24%
Health Care	2,60%	2,51%	0,09%
Consumer Staples	2,53%	2,32%	0,21%
Materials	1,72%	1,58%	0,14%
Utilities	1,67%	1,60%	0,07%
Communication Services	1,51%	1,46%	0,05%
Energy	0,82%	0,77%	0,05%
Real Estate	0,54%	0,52%	0,02%
Other/N.A.	0,05%	0,00%	0,05%
Totale	26,03%	24,51%	1,52%



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	5,91	Fisso	EUR	C146,98	3.000	C4.448,95	153,00	Nominale	0,17%
AT0000A04967	EG1036748	AUSTRIA 4,15% 03/37	Government	Aa1	AT	13,17	Fisso	EUR	C170,59	3.000	C5.185,54	160,00	Nominale	0,20%
AT0000A0U299	EI9936499	RAGB 3,8% 01/62	Government	Aa1	AT	28,16	Fisso	EUR	C239,38	1.000	C2.419,56	161,00	Nominale	0,09%
AT0000A1K9F1	JK1314588	RAGB 1,5% 02/20/47	Government	Aa1	AT	22,55	Fisso	EUR	C135,97	5.000	C6.844,34	110,00	Nominale	0,26%
AT0000A1PEF7	QZ9977500	RAGB 1,5% 11/02/86	Government	Aa1	AT	47,36	Fisso	EUR	C162,32	1.000	C1.636,81	84,00	Nominale	0,06%
AT0000A1VKG0	AN2176898	RAGB 0,5% 04/27	Government	Aa1	AT	6,48	Fisso	EUR	C106,89	6.000	C6.426,67	103,00	Nominale	0,24%
BE0000331406	EJ8275293	BGB 3,75% 06/45	Government	Aa3	BE	18,67	Fisso	EUR	C182,03	8.000	C14.644,75	161,00	Nominale	0,55%
BE0000333428	EK1192989	BGB 3 06/22/34	Government	Aa3	BE	11,82	Fisso	EUR	C142,77	7.000	C10.051,64	134,00	Nominale	0,38%
BE0000336454	UV8214792	BGB 1,9% 06/38	Government	Aa3	BE	15,51	Fisso	EUR	C131,69	4.000	C5.288,34	115,00	Nominale	0,20%
BE0000337460	JV6072112	BGB 1% 06/22/26	Government	Aa3	BE	5,61	Fisso	EUR	C109,04	12.000	C13.117,19	109,00	Nominale	0,49%
BE0000338476	JK2941926	BGB 1,6% 06/47	Government	Aa3	BE	22,52	Fisso	EUR	C131,72	1.000	C1.321,61	124,00	Nominale	0,05%
BE0000345547	AQ7883202	BGB 0,8% 06/22/28	Government	Aa3	BE	7,54	Fisso	EUR	C109,76	12.000	C13.197,02	103,00	Nominale	0,50%
DE0001030559	EK1581793	DBRI 0 1/2 04/15/30 I	Government	Aaa	DE	9,45	Fisso	EUR	C124,51	26.000	C32.435,94	123,00	Reale	1,22%
DE0001030567	EK7815401	DBRI 0.1 04/15/26 I/L	Government	Aaa	DE	5,58	Fisso	EUR	C112,89	21.000	C23.717,80	114,00	Reale	0,89%
DE0001102408	LW7430652	DBR 0 08/15/26	Government	Aaa	DE	5,9	Zero coupon	EUR	C104,28	20.000	C20.855,80	103,00	Nominale	0,79%
DE0001102432	AP1154040	DBR 1 1/4 08/15/48	Government	Aaa	DE	24,45	Fisso	EUR	C138,76	3.000	C4.167,43	130,00	Nominale	0,16%
DE0001102457	AT4286882	DBR 0,25 08/15/28	Government	Aaa	DE	7,84	Fisso	EUR	C107,17	15.000	C16.080,82	103,00	Nominale	0,61%
DE0001102481	ZR0979743	DBR 0 08/15/50	Government	Aaa	DE	29,89	Fisso	EUR	C102,90	5.000	C5.144,90	97,00	Nominale	0,19%
DE0001102499	ZP2206560	DBR 0 02/15/30	Government	Aaa	DE	9,42	Fisso	EUR	C105,34	12.000	C12.640,56	104,00	Nominale	0,48%
DE0001135226	EC8300625	BUNDES 4,75% 07/34	Government	Aaa	DE	11,27	Fisso	EUR	C173,63	5.000	C8.738,96	165,00	Nominale	0,33%
DE0001135366	EH4697106	BUNDES 4,75% 07/40	Government	Aaa	DE	15,28	Fisso	EUR	C202,83	5.000	C10.198,81	188,00	Nominale	0,38%
DE0001135481	EJ1358112	DBR 2,5 07/04/44	Government	Aaa	DE	19,57	Fisso	EUR	C165,96	6.000	C9.993,64	148,00	Nominale	0,38%
ES0000012157	EH9842699	BONOS 4,7% 07/41	Government	Baa1	ES	15,38	Fisso	EUR	C174,62	7.000	C12.279,14	154,00	Nominale	0,46%
ES00000126A4	EK2703214	SPGBEI 1,8 11/24 I/L	Government	Baa1	ES	4,03	Fisso	EUR	C116,51	17.000	C20.073,26	119,00	Reale	0,76%
ES00000126Z1	EK7081954	SPGB 1,6% 04/25	Government	Baa1	ES	4,43	Fisso	EUR	C108,75	30.000	C32.826,20	107,00	Nominale	1,24%
ES00000128D4	JK9685435	SPGBEI 0.3 11/30/21 I	Government	Baa1	ES	1,16	Fisso	EUR	C106,01	7.000	C7.438,98	107,00	Reale	0,28%
ES00000128H5	LW9349736	SPGB 1,3% 10/26	Government	Baa1	ES	5,84	Fisso	EUR	C108,94	24.000	C26.430,45	107,00	Nominale	1,00%
ES00000128Q6	AM6067459	SPGB 2,35% 07/30/33	Government	Baa1	ES	11,33	Fisso	EUR	C123,92	10.000	C12.432,11	110,00	Nominale	0,47%
ES00000128S2	AN3598314	SPGBEI 0,65% 11/27 I	Government	Baa1	ES	7,04	Fisso	EUR	C114,37	19.000	C21.837,27	112,00	Reale	0,82%
ES0000012932	ED7737726	BONOS 4,2% 01/37	Government	Baa1	ES	12,77	Fisso	EUR	C156,15	6.000	C9.536,55	145,00	Nominale	0,36%
ES0000012B70	AS9522069	SPGBEI 0.15 11/30/23	Government	Baa1	ES	3,17	Fisso	EUR	C105,79	5.000	C5.296,14	105,00	Reale	0,20%
ES0000012B88	AT2820591	SPGB 1,4% 07/28	Government	Baa1	ES	7,47	Fisso	EUR	C110,78	14.000	C15.542,63	106,00	Nominale	0,59%
ES0000012F76	ZP4820285	SPGB 0 1/2 04/30/30	Government	Baa1	ES	9,33	Fisso	EUR	C103,00	15.000	C15.482,03	97,00	Nominale	0,58%
ES0000012G00	BG2707340	SPGB 1 10/31/50	Government	Baa1	ES	25,66	Fisso	EUR	C98,47	18.000	C17.828,19	89,00	Nominale	0,67%
FI4000148630	EK7820567	FINL 0 3/4 04/15/31	Government	Aa1	FI	10,19	Fisso	EUR	C111,45	8.000	C8.943,37	106,00	Nominale	0,34%
FI4000278551	AO9389500	RFGB 0,5% 09/27	Government	Aa1	FI	6,88	Fisso	EUR	C107,15	3.000	C3.215,23	101,00	Nominale	0,12%
FR0000186413	EC1827061	OAT 3,4% 07/29 I/L	Government	Aa2	FR	7,98	Fisso	EUR	C183,10	13.000	C23.908,96	189,00	Reale	0,90%
FR0010070060	ED3871594	OAT 4,75% 04/35	Government	Aa2	FR	11,67	Fisso	EUR	C170,77	5.000	C8.641,35	161,00	Nominale	0,33%
FR0010171975	ED8307479	OAT 4% 04/55	Government	Aa2	FR	23,97	Fisso	EUR	C214,38	3.000	C6.483,31	185,00	Nominale	0,24%
FR0010371401	EF6625018	OAT 4% 10/38	Government	Aa2	FR	14,14	Fisso	EUR	C170,94	7.000	C12.226,95	159,00	Nominale	0,46%

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
FR0010585901	EH2127676	OAT 2,1% 07/23 I/L	Government	Aa2	FR	2,76	Fisso	EUR	€123,50	8.000	€9.915,40	128,00	Reale	0,37%
FR0010773192	EH8786723	OAT 4,5% 04/41	Government	Aa2	FR	15,61	Fisso	EUR	€188,03	7.000	€13.298,38	171,00	Nominale	0,50%
FR0010870956	EI1823166	FRANCE O.A.T. 4% 4/€	Government	Aa2	FR	26,6	Fisso	EUR	€226,89	2.000	€4.572,41	161,00	Nominale	0,17%
FR0011008705	EI5686858	FRTR 1,85% 07/27 I/L	Government	Aa2	FR	6,55	Fisso	EUR	€135,51	39.000	€52.996,82	137,00	Reale	2,00%
FR0011427848	EJ5588417	FRTR 0 1/4 07/25/24 I	Government	Aa2	FR	3,83	Fisso	EUR	€111,88	23.000	€25.744,66	114,00	Reale	0,97%
FR0011461037	EJ6098374	FRTR 3,25% 05/45	Government	Aa2	FR	19,04	Fisso	EUR	€170,82	5.000	€8.598,03	151,00	Nominale	0,32%
FR0011883966	EK2432749	FRTR 2 1/2 05/25/30	Government	Aa2	FR	8,78	Fisso	EUR	€127,48	9.000	€11.551,92	121,00	Nominale	0,44%
FR0012558310	EK7554323	FRTR 0.1 03/01/25 I/L	Government	Aa2	FR	4,43	Fisso	EUR	€108,52	14.000	€15.201,72	110,00	Reale	0,57%
FR0013238268	AM4844388	FRTR 0.1 03/01/28 I/L	Government	Aa2	FR	9,37	Fisso	EUR	€112,06	17.000	€19.060,67	112,00	Reale	0,72%
FR0013250560	AN0904697	FRTR 1 05/25/27	Government	Aa2	FR	6,48	Fisso	EUR	€110,08	14.000	€15.460,57	105,00	Nominale	0,58%
FR0013257524	AN6136328	FRTR 2% 05/48	Government	Aa2	FR	22,49	Fisso	EUR	€143,86	9.000	€13.010,07	130,00	Nominale	0,49%
FR0013344751	AT1229158	FRTR 0 03/25/24	Government	Aa2	FR	3,49	Zero coupon	EUR	€102,22	63.000	€64.399,26	102,00	Nominale	2,43%
FR0013404969	AX2841838	FRTR 1,5% 05/50	Government	Aa2	FR	24,77	Fisso	EUR	€131,20	8.000	€10.537,76	125,00	Nominale	0,40%
FR0013410552	AX7057695	FRTR 0.1 03/01/29 I/L	Government	Aa2	FR	8,46	Fisso	EUR	€111,14	28.000	€31.135,60	111,00	Reale	1,17%
IE00BVB8C9186	EK7325393	IRISH 2% 02/45	Government	A2	IE	20,16	Fisso	EUR	€139,72	5.000	€7.047,42	122,00	Nominale	0,27%
IE00BVB8C9418	JV5392396	IRISH 1 05/15/26	Government	A2	IE	5,5	Fisso	EUR	€108,44	4.000	€4.352,60	103,00	Nominale	0,16%
IT0003256820	EC5346845	BTP 5.75% 01/02/33	Government	Baa3	IT	9,56	Fisso	EUR	€154,29	5.000	€7.761,37	146,00	Nominale	0,29%
IT0003934657	EF1307950	BTP 4% 01/02/37	Government	Baa3	IT	12,64	Fisso	EUR	€139,01	11.000	€15.362,83	114,00	Nominale	0,58%
IT0004009673	EF2597385	BTP 3,75% 01/08/21	Government	Baa3	IT	0,82	Fisso	EUR	€103,37	74.000	€76.943,28	104,00	Nominale	2,90%
IT0004243512	EG5846217	BTP 2,6% 15/09/23 I/I	Government	Baa3	IT	2,87	Fisso	EUR	€129,49	22.000	€28.517,11	128,00	Reale	1,07%
IT0004532559	EH9691161	BTP 5% 09/40	Government	Baa3	IT	14,2	Fisso	EUR	€160,10	8.000	€12.840,04	140,00	Nominale	0,48%
IT0004604671	EI2308860	BTP 2,1% 09/21 I/L	Government	Baa3	IT	0,95	Fisso	EUR	€116,13	34.000	€39.517,80	117,00	Reale	1,49%
IT0004735152	EI7048099	BTPS 3,1% 09/26 I/L	Government	Baa3	IT	5,51	Fisso	EUR	€131,00	15.000	€19.671,39	129,00	Reale	0,74%
IT0004966401	EJ8737029	BTPS 3,75% 05/21	Government	Baa3	IT	0,57	Fisso	EUR	€102,37	53.000	€55.077,55	103,00	Nominale	2,08%
IT0005004426	EK1217422	BTPS I/L 2,35 9/24 I/L	Government	Baa3	IT	3,8	Fisso	EUR	€115,36	54.000	€62.352,14	113,00	Reale	2,35%
IT0005094088	EK8086077	BTPS 1,65% 03/32	Government	Baa3	IT	10,37	Fisso	EUR	€107,50	11.000	€11.839,54	91,00	Nominale	0,45%
IT0005175598	JK5848821	BTPS 0.45 06/01/21	Government	Baa3	IT	0,66	Fisso	EUR	€100,51	115.000	€115.759,88	100,00	Nominale	4,36%
IT0005188120	LW1539995	BTPS 0,1% 05/15/22 I	Government	Baa3	IT	1,61	Fisso	EUR	€105,73	23.000	€24.325,91	105,00	Reale	0,92%
IT0005216491	QZ6939495	BTPS 0.35 11/01/21	Government	Baa3	IT	1,07	Fisso	EUR	€100,70	23.000	€23.194,70	101,00	Nominale	0,87%
IT0005246134	AM7652176	BTPS 1,3% 05/28 I/L	Government	Baa3	IT	7,23	Fisso	EUR	€112,27	63.000	€71.051,04	110,00	Reale	2,68%
IT0005329344	AR8677882	BTPS 0.1 05/15/23 I/L	Government	Baa3	IT	2,61	Fisso	EUR	€103,57	8.000	€8.288,34	101,00	Reale	0,31%
IT0005363111	AX0999661	BTPS 3,85% 09/49	Government	Baa3	IT	19,45	Fisso	EUR	€148,00	10.000	€14.830,84	134,00	Nominale	0,56%
IT0005371247	ZS2757392	ICTZ 0 06/29/21	Government	Baa3	IT	0,73	Zero coupon	EUR	€100,21	109.000	€109.232,17	100,00	Nominale	4,12%
IT0005383309	ZR3437988	BTPS 1.35 04/01/30	Government	Baa3	IT	8,89	Fisso	EUR	€105,19	27.000	€28.582,55	103,00	Nominale	1,08%
IT0005387052	ZR9250799	BTPS 0,4 05/15/30 I/L	Government	Baa3	IT	9,39	Fisso	EUR	€101,42	14.000	€14.219,41	101,00	Reale	0,54%
IT0005390874	ZQ5562207	BTPS 0.85 01/15/27	Government	Baa3	IT	6,09	Fisso	EUR	€102,42	34.000	€34.883,27	99,00	Nominale	1,31%
IT0005398406	ZP5131328	BTPS 2.45 09/01/50	Government	Baa3	IT	21,67	Fisso	EUR	€116,55	23.000	€26.851,64	107,00	Nominale	1,01%
IT0005399560	ZP8434760	BOTS 0 02/12/21	Government	Baa3	IT	0,36	Zero coupon	EUR	€100,10	8.000	€8.007,68	100,00	Nominale	0,30%
IT0005403586	ZP8716646	BOTS 0 03/12/21	Government	Baa3	IT	0,44	Zero coupon	EUR	€100,24	14.000	€14.032,90	100,00	Nominale	0,53%
IT0005410920	ZP8790716	BOTS 0 05/14/21	Government	Baa3	IT	0,62	Zero coupon	EUR	€100,20	226.000	€226.456,52	100,00	Nominale	8,53%

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
IT0005412579	ZP8793314	BOTS 0 06/14/21	Government	Baa3	IT	0,7	Zero coupon	EUR	€100,27	35.000	€35.094,50	100,00	Nominale	1,32%
NL0000102234	ED9083541	NETHER 4% 01/37	Government	Aaa	NL	13,13	Fisso	EUR	€170,19	6.000	€10.381,17	162,00	Nominale	0,39%
NL0009446418	EI2397178	NETHERLANDS 3,75 1/	Government	Aaa	NL	16,63	Fisso	EUR	€184,51	2.000	€3.743,25	155,00	Nominale	0,14%
NL0010071189	EJ0510671	NETHER 2 1/2 01/15/3	Government	Aaa	NL	10,88	Fisso	EUR	€135,52	3.000	€4.118,52	129,00	Nominale	0,16%
NL0010721999	EK0414632	NETHER 2 3/4 01/15/4	Government	Aaa	NL	20,82	Fisso	EUR	€175,50	2.000	€3.549,00	164,00	Nominale	0,13%
NL0012818504	AR6982797	NETHER 0 3/4 07/15/2	Government	Aaa	NL	7,62	Fisso	EUR	€110,10	9.000	€9.923,41	107,00	Nominale	0,37%
Totale											-	€1.912.272,24		72,06%

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	€ 130,85	4.106,4	€ 537.321,78	130,00	20,25%
LU1559924763	EUEEQUX LX	EF EQ USA - X	PC az non heg	LU	EUR	€ 140,55	1.124,47	€ 158.044,53	118,00	5,96%
Totale								€ 695.366,31		26,20%

Liquidità

Divisa	Valore PTF in divisa	Cambio	Controvalore	Peso PTF
EUR	45.985,45	1,00	€ 45.985,45	1,73%
Totale non euro				
Totale			€ 45.985,45	1,73%

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.