

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



Report al 30/06/2021

Portafoglio n. 676057

Informazioni anagrafiche

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

Portafoglio n. 676057

Dati di sintesi

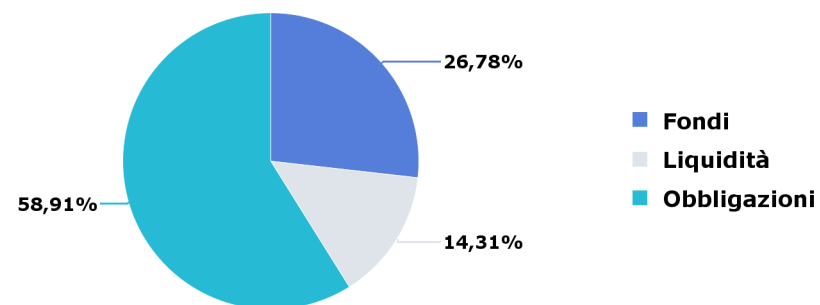
| | |
|------------------------|----------------|
| Patrimonio inizio anno | € 2.551.942,26 |
| Patrimonio attuale | € 2.960.815,91 |

Data inizio confronto benchmark 22/11/2013

Data inizio validità benchmark attuale 01/06/2018

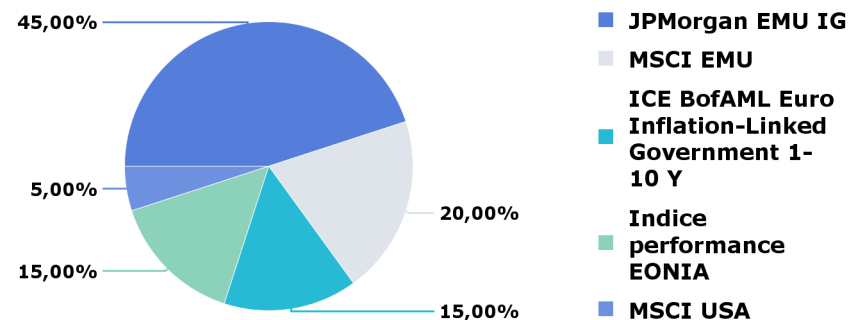
Ripartizione per strumento

| | Valore PTF | Peso PTF |
|---------------|-----------------------|----------------|
| Obbligazioni | € 1.744.094,34 | 58,91% |
| Azioni | - | - |
| Fondi | € 793.014,42 | 26,78% |
| Opzioni | - | - |
| Liquidità | € 423.707,15 | 14,31% |
| Totale | € 2.960.815,91 | 100,00% |



Indici del benchmark

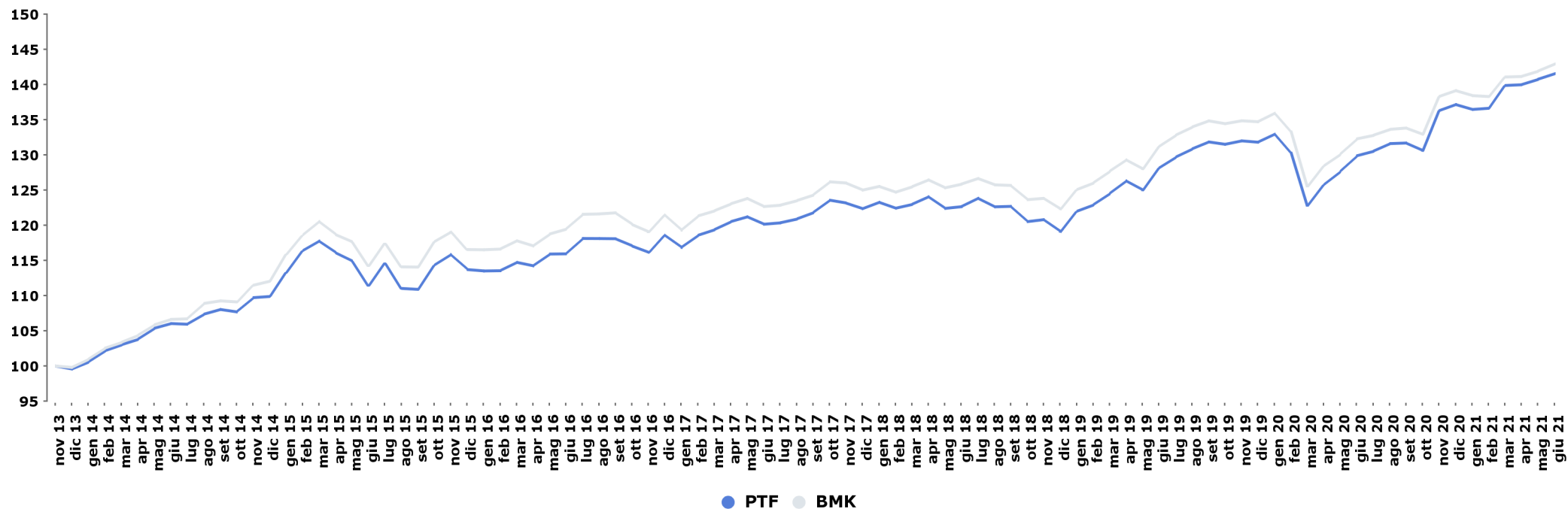
| | Peso BMK |
|--|----------------|
| JPMorgan EMU IG | 45,00% |
| MSCI EMU | 20,00% |
| ICE BofAML Euro Inflation-Linked Government 1-10 Y | 15,00% |
| Indice performance EONIA | 15,00% |
| MSCI USA | 5,00% |
| Totale | 100,00% |



Portafoglio n. 676057

Dati di sintesi

Andamento portafoglio vs benchmark



Performance da

| | PTF | BMK | Delta |
|------------------|--------|--------|--------|
| inizio confronto | 41,95% | 43,40% | -1,45% |
| inizio anno | 3,19% | 2,71% | 0,48% |
| inizio mese | 0,57% | 0,72% | -0,15% |

Indicatori di rischio

| | PTF | BMK | Delta |
|--------------------------------|-------|-------|-------|
| Duration | 4,16 | 4,53 | -0,37 |
| Volatilità da inizio confronto | 5,88% | 5,73% | 0,15% |
| Volatilità da inizio anno | 3,26% | 3,04% | 0,23% |
| TEV ex-post* | 0,74% | | |

* a 1 anno

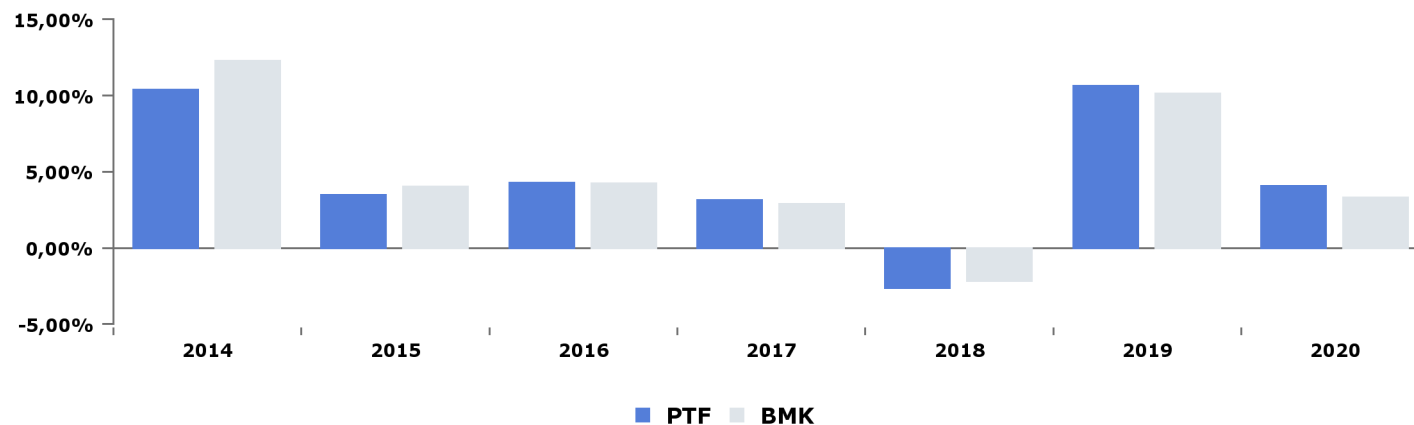
Il calcolo delle performance non tiene conto di eventuali periodi di sospensione.

Portafoglio n. 676057

Performance

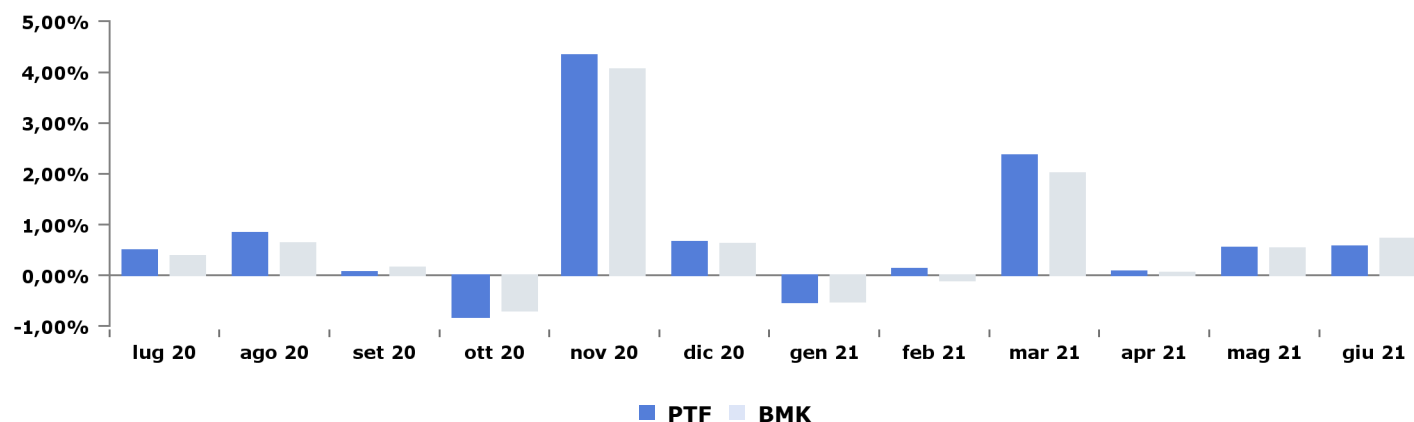
Performance annuali

| | PTF | BMK | Delta |
|------|--------|--------|--------|
| 2020 | 4,08% | 3,30% | 0,78% |
| 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 |
|--------|--------|--------|--------|
| giu 21 | 0,57% | 0,72% | -0,15% |
| mag 21 | 0,55% | 0,53% | 0,01% |
| apr 21 | 0,08% | 0,05% | 0,03% |
| mar 21 | 2,37% | 2,01% | 0,36% |
| feb 21 | 0,13% | -0,10% | 0,23% |
| gen 21 | -0,52% | -0,52% | 0,00% |
| dic 20 | 0,66% | 0,63% | 0,03% |
| nov 20 | 4,34% | 4,05% | 0,29% |
| ott 20 | -0,82% | -0,69% | -0,14% |
| set 20 | 0,07% | 0,15% | -0,08% |
| ago 20 | 0,83% | 0,64% | 0,20% |
| lug 20 | 0,50% | 0,38% | 0,12% |



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 | 1,27 | 0,72 |
| Sharpe Ratio* | 2,13 | 0,76 |
| Max drawdown | -2,34% | -13,31% |
| Alpha ex-post | 0,01% | 0,01% |
| Beta ex-post | 1,07 | 1,04 |
| Semi TEV % ex-post | 0,48% | 0,52% |
| TEV ex-post | 0,74% | 0,77% |
| Alpha di Jensen ex-post | 0,23% | 0,35% |

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

Altre misure

| | |
|---------------------------------------|---------|
| Turnover anno 2020 | 124,26% |
| Turnover mag 21 | 9,81% |
| Turnover ultimi 30 gg | 6,08% |
| Turnover ultimi 12 mesi | 98,52% |
| Turnover da inizio anno | 43,32% |
| Beta ex-ante | 1,10 |
| TEV ex-post semestrale ann.** | 0,89% |
| TEV ex-post semestrale sem.*** | 0,63% |
| Historical daily VaR 99%**** | 1,03% |

** 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

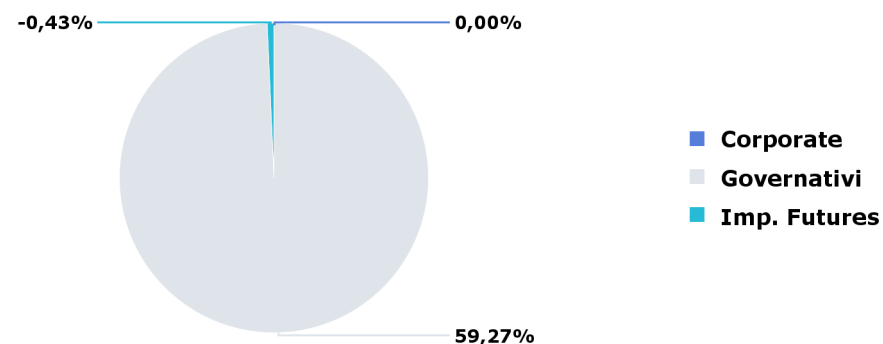
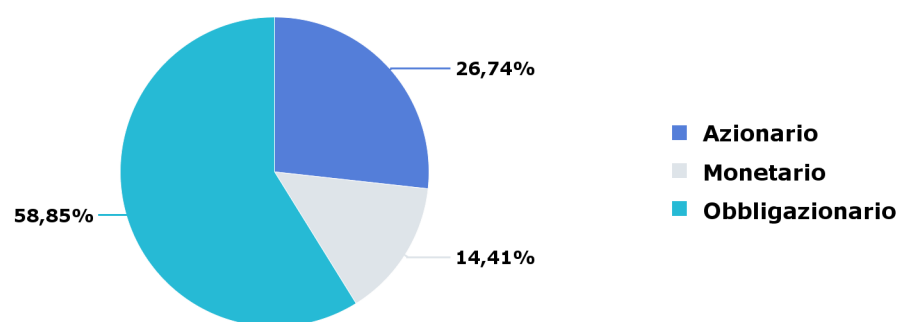
| | PTF | BMK |
|------------------------------------|-------|-------|
| Duration | 4,16 | 4,53 |
| Volatilità inizio confronto | 5,88% | 5,73% |
| Volatilità 5 anni | 5,96% | 5,73% |
| Volatilità 3 anni | 6,95% | 6,63% |
| Volatilità 1 anno | 4,44% | 4,11% |
| Volatilità inizio anno | 3,26% | 3,04% |

Portafoglio n. 676057

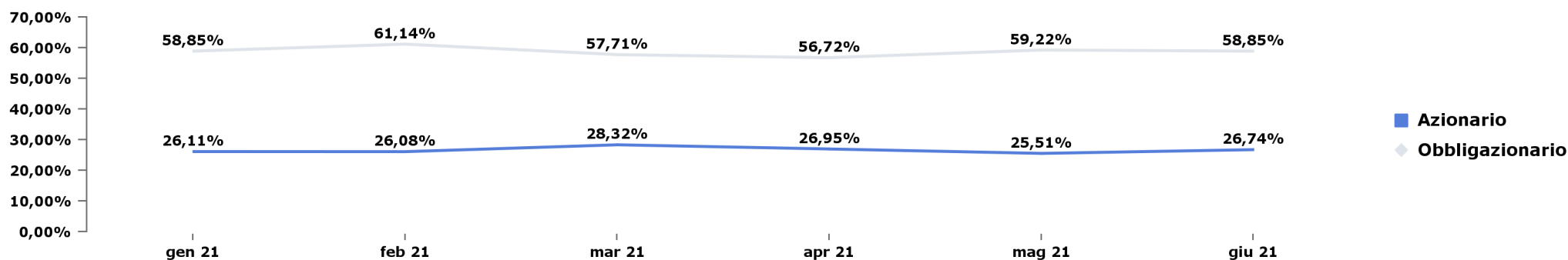
Portafoglio (1/2)

Asset allocation

| | Obbligazionario | | Azionario | | Monetario | |
|------------|-----------------|----------|------------|----------|------------|----------|
| | Valore PTF | Peso PTF | Valore PTF | Peso PTF | Valore PTF | Peso PTF |
| 30/06/2021 | k€ 2.961 | 58,85% | k€ 792 | 26,74% | k€ 427 | 14,41% |



Evoluzione peso obbligazionario e azionario

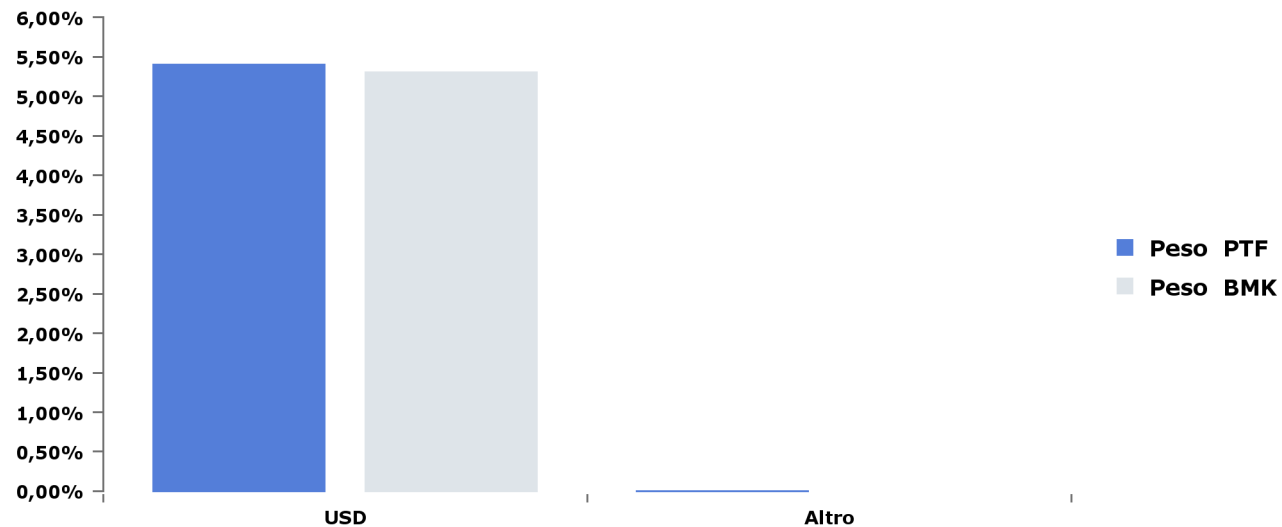


Portafoglio n. 676057

Portafoglio (2/2)

Divise

| | Peso PTF | Peso BMK | Delta |
|---------------|----------------|----------------|--------------|
| EUR | 94,60% | 94,70% | -0,10% |
| USD | 5,40% | 5,30% | 0,10% |
| Altro | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Totale | 100,00% | 100,00% | 0,00% |

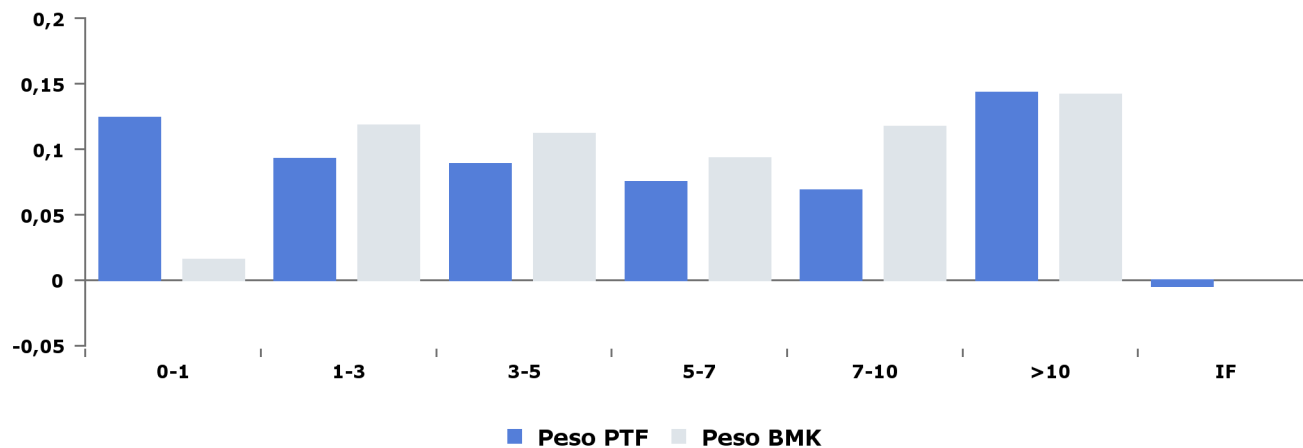


Portafoglio n. 676057

Portafoglio obbligazionario (1/9)

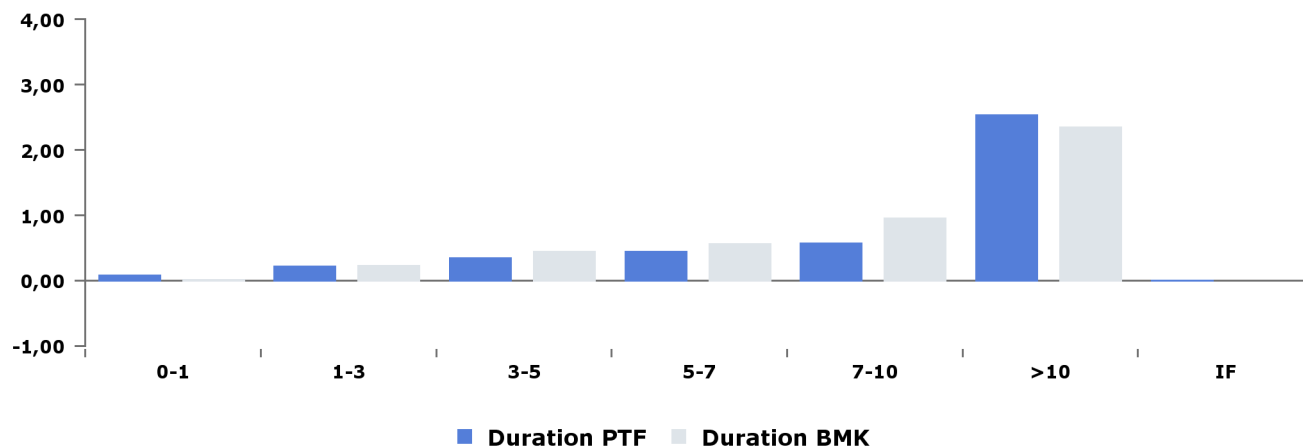
Obbligazionario: scadenza per tratti di curva

| | Peso PTF | Peso BMK | Delta |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 0-1 | 12,41% | 1,56% | 10,84% |
| 1-3 | 9,28% | 11,81% | -2,52% |
| 3-5 | 8,88% | 11,20% | -2,32% |
| 5-7 | 7,49% | 9,33% | -1,84% |
| 7-10 | 6,89% | 11,70% | -4,81% |
| >10 | 14,33% | 14,19% | 0,13% |
| IF | -0,43% | 0,00% | -0,43% |
| Totale | 58,85% | 59,79% | -0,94% |



Obbligazionario: duration per tratti di curva

| | Duration PTF | Duration BMK | Delta |
|---------------|--------------|--------------|--------------|
| 0-1 | 0,07 | 0,01 | 0,06 |
| 1-3 | 0,21 | 0,23 | -0,02 |
| 3-5 | 0,34 | 0,44 | -0,10 |
| 5-7 | 0,44 | 0,56 | -0,12 |
| 7-10 | 0,56 | 0,95 | -0,39 |
| >10 | 2,53 | 2,34 | 0,18 |
| IF | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Totale | 4,16 | 4,53 | -0,37 |

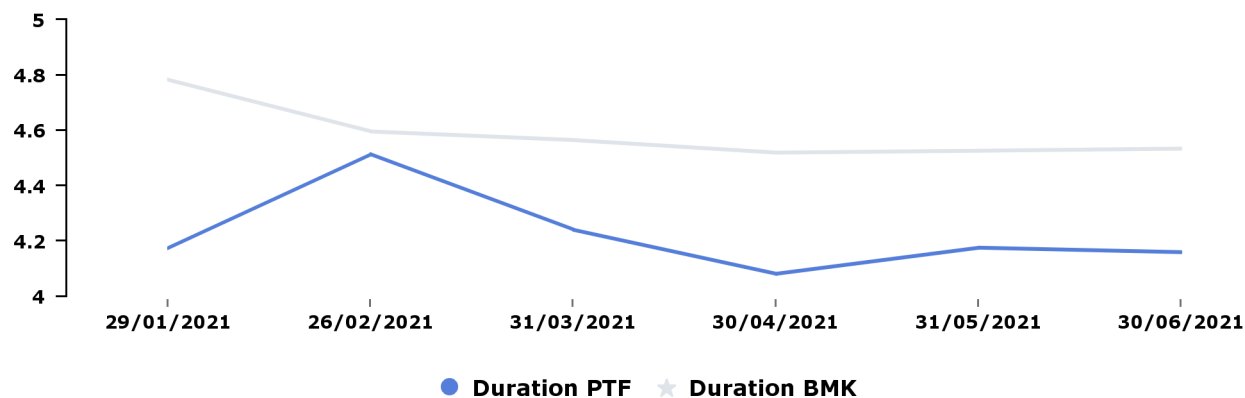


Portafoglio n. 676057

Portafoglio obbligazionario (2/9)

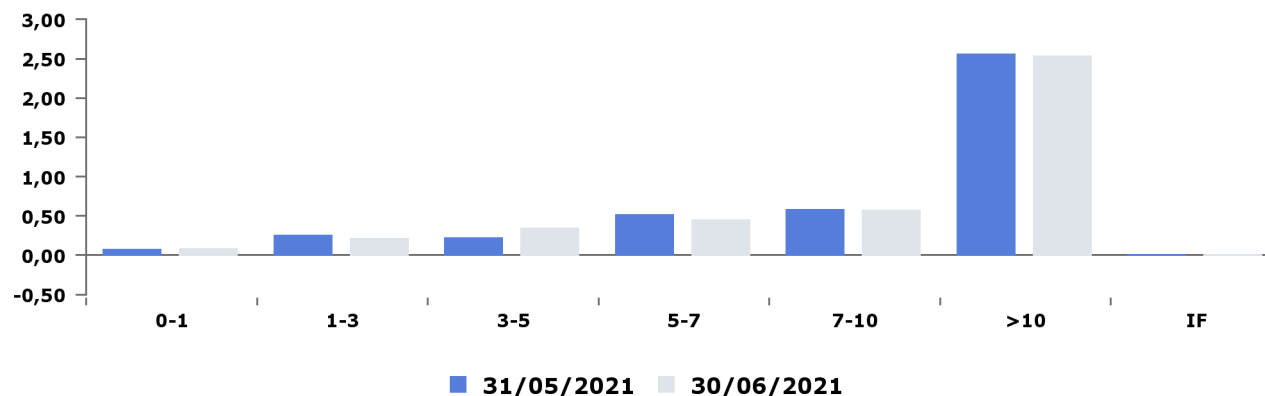
Obbligazionario: evoluzione duration

| | Duration PTF | Duration BMK | Delta |
|------------|--------------|--------------|-------|
| 30/06/2021 | 4,16 | 4,53 | -0,37 |
| 31/05/2021 | 4,18 | 4,53 | -0,35 |
| 30/04/2021 | 4,08 | 4,52 | -0,44 |
| 31/03/2021 | 4,24 | 4,57 | -0,32 |
| 26/02/2021 | 4,51 | 4,60 | -0,08 |
| 29/01/2021 | 4,17 | 4,78 | -0,61 |



Obbligazionario: duration per tratti di curva vs mese precedente

| | Duration PTF 31/05/2021 | Duration PTF 30/06/2021 | Delta |
|---------------|----------------------------|----------------------------|--------------|
| 0-1 | 0,07 | 0,07 | 0,00 |
| 1-3 | 0,25 | 0,21 | -0,04 |
| 3-5 | 0,22 | 0,34 | 0,12 |
| 5-7 | 0,51 | 0,44 | -0,07 |
| 7-10 | 0,58 | 0,56 | -0,01 |
| >10 | 2,56 | 2,53 | -0,03 |
| IF | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Totale | 4,18 | 4,16 | -0,02 |



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 |
| 30/06/2021 | 59,27% | 59,79% | -0,52% | 17,87% | 14,34% | 3,52% | - | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 59,28% | 59,79% | -0,51% |

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 | 12,41% | 1,56% | 10,84% | 1,14% | 0,00% | 1,14% | - | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 12,41% | 1,56% | 10,84% |
| 1-3 | 9,28% | 11,81% | -2,52% | 2,94% | 3,84% | -0,90% | - | - | - | - | - | - | 9,28% | 11,81% | -2,52% |
| 3-5 | 8,88% | 11,20% | -2,32% | 5,34% | 3,14% | 2,20% | - | - | - | - | - | - | 8,88% | 11,20% | -2,32% |
| 5-7 | 7,49% | 9,33% | -1,84% | 4,53% | 3,51% | 1,02% | - | - | - | - | - | - | 7,49% | 9,33% | -1,84% |
| 7-10 | 6,89% | 11,70% | -4,81% | 3,92% | 3,85% | 0,08% | - | - | - | - | - | - | 6,89% | 11,70% | -4,81% |
| >10 | 14,33% | 14,19% | 0,13% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 14,33% | 14,19% | 0,13% |
| Totale | 59,27% | 59,79% | -0,52% | 17,87% | 14,34% | 3,52% | - | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 59,28% | 59,79% | -0,51% |

Obbligazionario: duration - tipo emittente

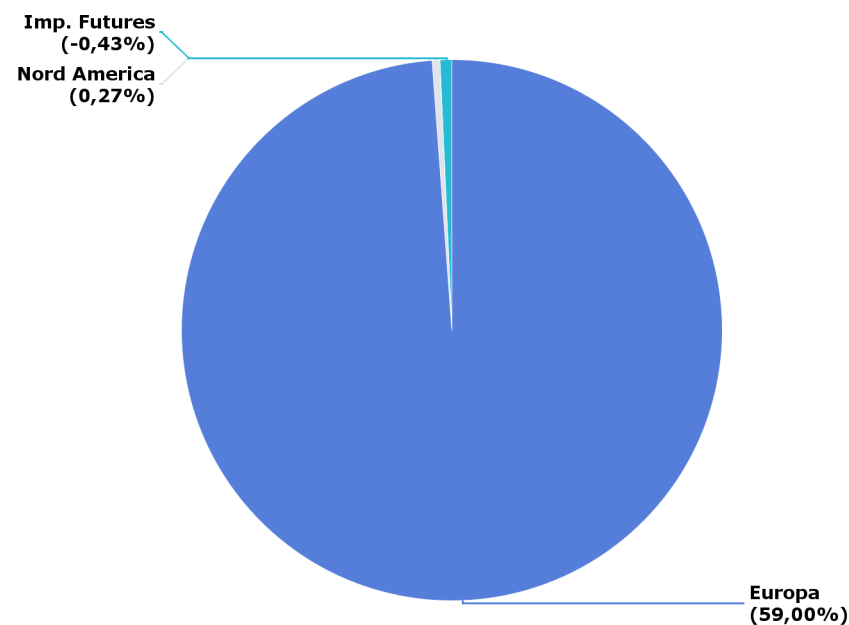
| | Duration PTF | Duration BMK |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Governativi | 4,16 | 4,53 |
| di cui Inflation Linked | 0,88 | 0,74 |
| Garantiti / Sovranazionali | - | - |
| Corporate | 0,00 | 0,00 |

Portafoglio n. 676057

Portafoglio obbligazionario (4/9)

Obbligazionario: area geografica

| | Peso PTF | Peso BMK | Delta |
|---------------------|---------------|---------------|--------|
| Europa | 59,00% | 59,79% | |
| AUSTRIA | 0,98% | 1,70% | -0,72% |
| BELGIO | 1,11% | 2,71% | -1,60% |
| FINLANDIA | 0,54% | 0,72% | -0,17% |
| FRANCIA | 12,17% | 18,39% | -6,23% |
| GERMANIA | 4,68% | 9,95% | -5,27% |
| IRLANDA | 0,52% | 0,95% | -0,43% |
| ITALIA | 30,07% | 14,57% | 15,51% |
| OLANDA | 1,37% | 2,15% | -0,78% |
| SPAGNA | 7,57% | 8,65% | -1,08% |
| Nord America | 0,27% | 0,00% | |
| Imp. Futures | -0,43% | 0,00% | |
| Imp. Futures | -0,43% | - | -0,43% |

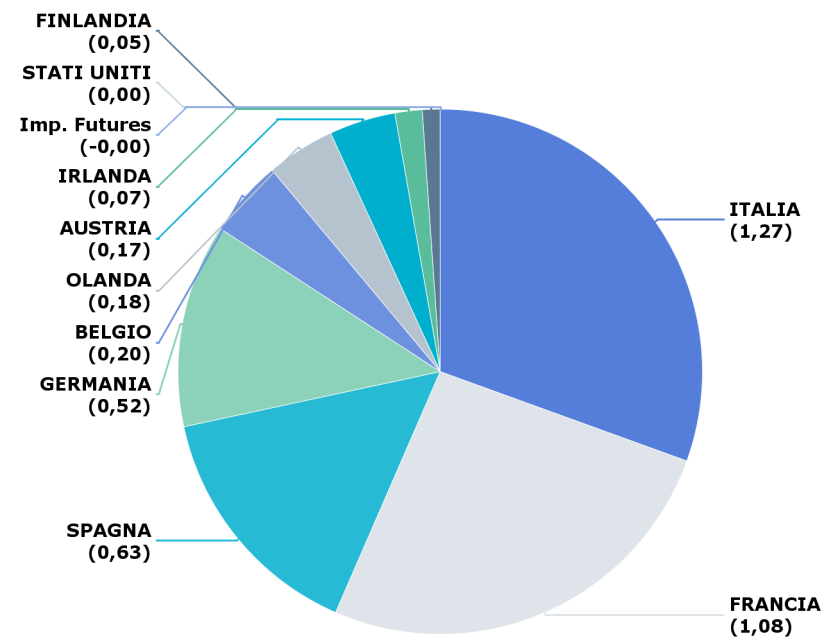


Portafoglio n. 676057

Portafoglio obbligazionario (5/9)

Obbligazionario: duration per paese

| | Duration PTF | Duration BMK | Delta |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|
| Europa | 4,16 | 4,53 | -0,37 |
| ITALIA | 1,27 | 0,97 | 0,30 |
| FRANCIA | 1,08 | 1,37 | -0,29 |
| SPAGNA | 0,63 | 0,66 | -0,03 |
| GERMANIA | 0,52 | 0,75 | -0,23 |
| BELGIO | 0,20 | 0,27 | -0,07 |
| OLANDA | 0,18 | 0,19 | -0,02 |
| AUSTRIA | 0,17 | 0,18 | -0,01 |
| IRLANDA | 0,07 | 0,08 | -0,01 |
| FINLANDIA | 0,05 | 0,06 | -0,01 |
| Nord America | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Imp. Futures | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Imp. Futures | 0,00 | 0,00 | 0,00 |



Portafoglio n. 676057

Portafoglio obbligazionario (6/9)

Obbligazionario: paese tipo emittente

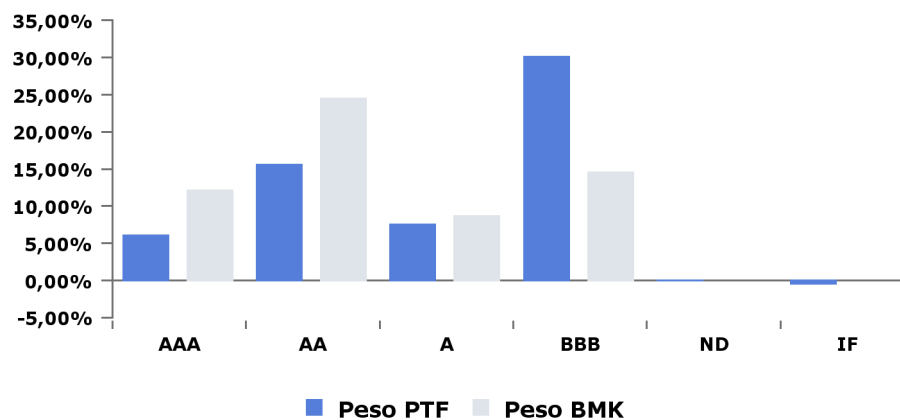
| | Governativi | | | di cui Inflation Linked | | | Garantiti / sovranzionali | | | Corporate | | |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------|---------------|--------------|---------------------------|----------|-------|--------------|--------------|--------------|
| | Peso PTF | Peso BMK | Delta | Peso PTF | Peso BMK | Delta | Peso PTF | Peso BMK | Delta | Peso PTF | Peso BMK | Delta |
| Europa | 59,00% | 59,79% | -0,79% | 17,87% | 14,34% | 3,52% | - | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| AUSTRIA | 0,98% | 1,70% | -0,72% | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| BELGIO | 1,11% | 2,71% | -1,60% | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| FINLANDIA | 0,54% | 0,72% | -0,17% | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| FRANCIA | 12,17% | 18,39% | -6,23% | 6,37% | 6,38% | -0,01% | - | - | - | - | - | - |
| GERMANIA | 4,68% | 9,95% | -5,27% | 2,67% | 2,37% | 0,30% | - | - | - | - | - | - |
| IRLANDA | 0,52% | 0,95% | -0,43% | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| ITALIA | 30,07% | 14,57% | 15,50% | 6,21% | 3,63% | 2,58% | - | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| OLANDA | 1,37% | 2,15% | -0,78% | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| SPAGNA | 7,57% | 8,65% | -1,08% | 2,62% | 1,96% | 0,66% | - | - | - | - | - | - |
| Nord America | 0,27% | 0,00% | 0,27% | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

Portafoglio n. 676057

Portafoglio obbligazionario (7/9)

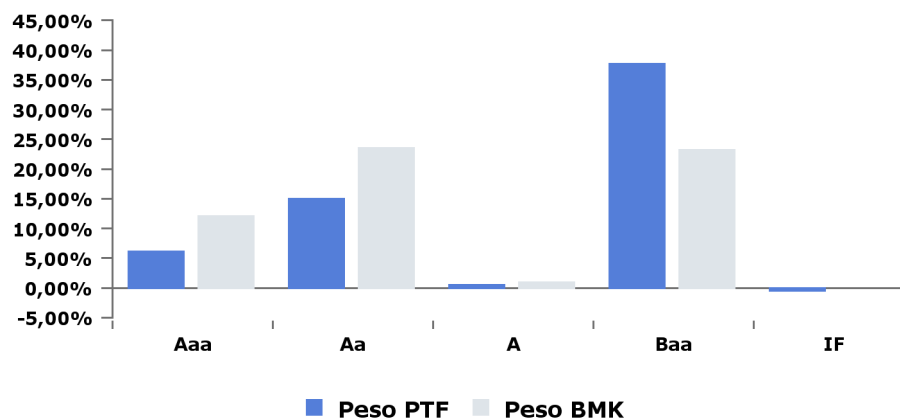
Obbligazionario Rating S&P

| | Peso PTF | Peso BMK | Delta |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| AAA | 6,04% | 12,10% | -6,06% |
| AA | 15,59% | 24,47% | -8,88% |
| A | 7,57% | 8,65% | -1,08% |
| BBB | 30,07% | 14,57% | 15,50% |
| ND | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| IF | -0,43% | 0,00% | -0,43% |
| Totale | 58,85% | 59,79% | -0,94% |



Obbligazionario Rating Moody's

| | Peso PTF | Peso BMK | Delta |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Aaa | 6,17% | 12,10% | -5,93% |
| Aa | 14,95% | 23,52% | -8,58% |
| A | 0,52% | 0,95% | -0,43% |
| Baa | 37,64% | 23,22% | 14,42% |
| IF | -0,43% | 0,00% | -0,43% |
| Totale | 58,85% | 59,79% | -0,94% |



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 | 6,04% | 12,10% | -6,06% | - | - | - | - | - | - | 6,04% | 12,10% | -6,06% |
| AA+ | 1,65% | 2,41% | -0,77% | - | - | - | - | - | - | 1,65% | 2,41% | -0,77% |
| AA | 13,28% | 21,11% | -7,83% | - | - | - | - | - | - | 13,28% | 21,11% | -7,83% |
| AA- | 0,67% | 0,95% | -0,28% | - | - | - | - | - | - | 0,67% | 0,95% | -0,28% |
| A | 7,57% | 8,65% | -1,08% | - | - | - | - | - | - | 7,57% | 8,65% | -1,08% |
| BBB | 30,07% | 14,57% | 15,50% | - | - | - | - | - | - | 30,07% | 14,57% | 15,50% |
| ND | - | - | - | - | - | - | 0,00% | - | 0,00% | 0,00% | - | 0,00% |
| Totale | 59,27% | 59,79% | -0,52% | - | - | - | 0,00% | - | 0,00% | 59,28% | 59,79% | -0,51% |

Portafoglio n. 676057

Portafoglio obbligazionario (9/9)

Obbligazionario: Rating Moody's - tipo emittente

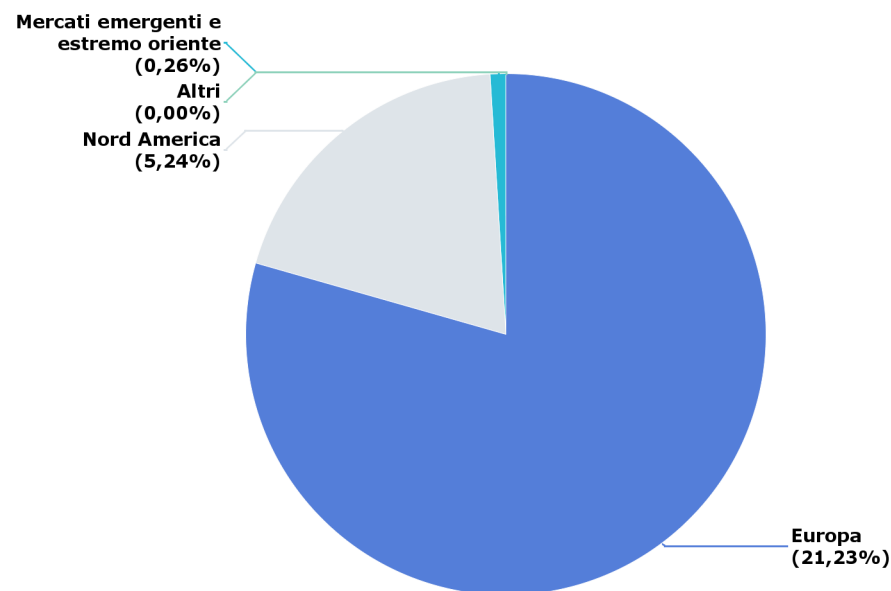
| | Governativi | | | Garantiti / Sovranazionali | | | Corporate | | | Totale | | |
|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------------|----------|----------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| | Peso PTF | Peso BMK | Delta | Peso PTF | Peso BMK | Delta | Peso PTF | Peso BMK | Delta | Peso PTF | Peso BMK | Delta |
| Aaa | 6,17% | 12,10% | -5,93% | - | - | - | - | - | - | 6,17% | 12,10% | -5,93% |
| Aa1 | 1,52% | 2,41% | -0,89% | - | - | - | - | - | - | 1,52% | 2,41% | -0,89% |
| Aa2 | 12,31% | 18,39% | -6,08% | - | - | - | - | - | - | 12,31% | 18,39% | -6,08% |
| Aa3 | 1,11% | 2,71% | -1,60% | - | - | - | - | - | - | 1,11% | 2,71% | -1,60% |
| A2 | 0,52% | 0,95% | -0,43% | - | - | - | - | - | - | 0,52% | 0,95% | -0,43% |
| Baa1 | 7,57% | 8,65% | -1,08% | - | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 7,57% | 8,65% | -1,08% |
| Baa3 | 30,07% | 14,57% | 15,50% | - | - | - | - | - | - | 30,07% | 14,57% | 15,50% |
| Totale | 59,27% | 59,79% | -0,52% | - | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 59,28% | 59,79% | -0,51% |

Portafoglio n. 676057

Portafoglio azionario (1/2)

Azionario: area geografica

| | Peso PTF | Peso BMK | Delta |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Europa | 21,23% | 19,75% | 1,48% |
| FRANCIA | 7,87% | 6,68% | 1,18% |
| GERMANIA | 6,24% | 5,63% | 0,61% |
| OLANDA | 2,99% | 2,44% | 0,54% |
| SPAGNA | 1,26% | 1,50% | -0,24% |
| ITALIA | 0,95% | 1,27% | -0,32% |
| REGNO UNITO | 0,94% | 0,13% | 0,80% |
| IRLANDA | 0,43% | 0,43% | 0,01% |
| BELGIO | 0,36% | 0,57% | -0,21% |
| FINLANDIA | 0,20% | 0,64% | -0,43% |
| Altro | 0,00% | 0,45% | -0,45% |
| Nord America | 5,24% | 5,39% | -0,15% |
| Mercati emergenti e estremo oriente | 0,26% | 0,19% | 0,07% |
| Altri | 0,00% | 0,00% | 0,00% |

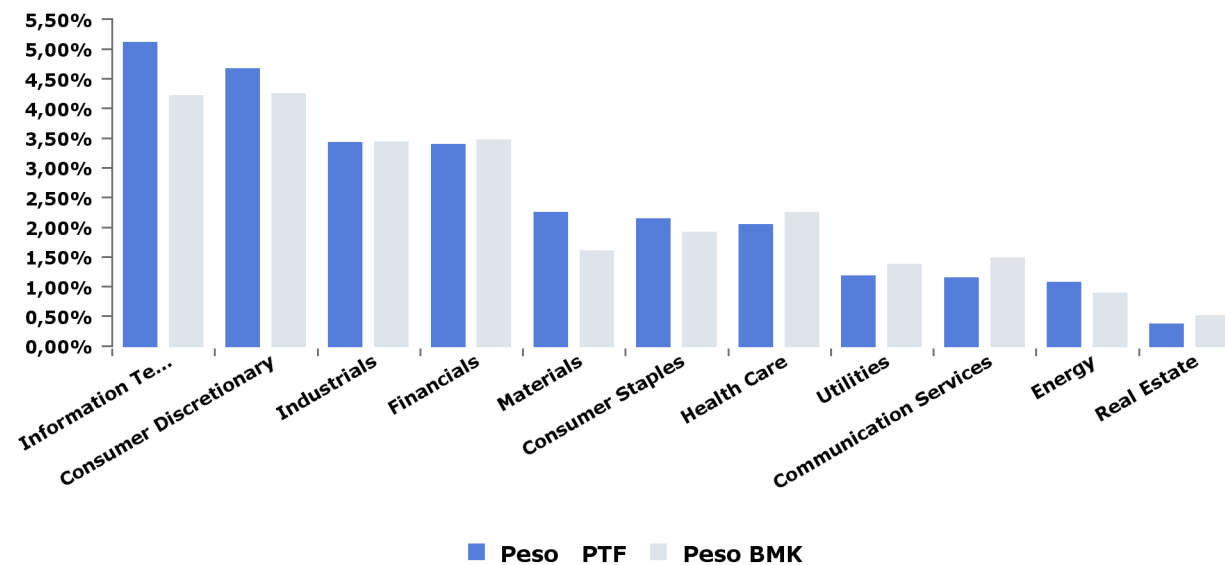


Portafoglio n. 676057

Portafoglio azionario (2/2)

Azionario: settore

| | Peso PTF | Peso BMK | Delta |
|------------------------|---------------|---------------|--------------|
| Information Technology | 5,10% | 4,21% | 0,89% |
| Consumer Discretionary | 4,66% | 4,24% | 0,43% |
| Industrials | 3,42% | 3,43% | -0,01% |
| Financials | 3,38% | 3,47% | -0,08% |
| Materials | 2,24% | 1,59% | 0,65% |
| Consumer Staples | 2,13% | 1,91% | 0,22% |
| Health Care | 2,04% | 2,25% | -0,21% |
| Utilities | 1,18% | 1,37% | -0,19% |
| Communication Services | 1,15% | 1,48% | -0,33% |
| Energy | 1,06% | 0,89% | 0,18% |
| Real Estate | 0,36% | 0,50% | -0,14% |
| Totale | 26,74% | 25,33% | 1,41% |



Portafoglio n. 676057

Strumenti in portafoglio

Obbligazioni

| ISIN | Ticker Bloomberg | Denominazione | Tipo emittente | Rating Moody's | Paese | Duration | Tipo cedola | Divisa | Prezzo in Euro | Quantity | Controvalore | Costo di carico | Tipo tasso | Peso PTF |
|--------------|------------------|-----------------------|----------------|----------------|-------|----------|-------------|--------|----------------|----------|--------------|-----------------|------------|----------|
| AT0000A04967 | EG1036748 | AUSTRIA 4,15% 03/37 | Government | Aa1 | AT | 12,62 | Fisso | EUR | €159,98 | 3.000 | €4.835,86 | 168,00 | Nominale | 0,16% |
| AT0000A0U299 | EI9936499 | RAGB 3,8% 01/62 | Government | Aa1 | AT | 26,87 | Fisso | EUR | €208,23 | 1.000 | €2.098,39 | 161,00 | Nominale | 0,07% |
| AT0000A1PEF7 | QZ9977500 | RAGB 1,5% 11/02/86 | Government | Aa1 | AT | 44,62 | Fisso | EUR | €131,13 | 1.000 | €1.321,13 | 84,00 | Nominale | 0,04% |
| AT0000A1VGK0 | AN2176898 | RAGB 0,5% 04/27 | Government | Aa1 | AT | 5,74 | Fisso | EUR | €105,20 | 6.000 | €6.317,95 | 105,00 | Nominale | 0,21% |
| AT0000A2CQD2 | ZP7632067 | RAGB 0 02/20/30 | Government | Aa1 | AT | 8,64 | Fisso | EUR | €100,80 | 5.000 | €5.040,05 | 101,00 | Nominale | 0,17% |
| AT0000A2EJ08 | BH3926764 | RAGB 0 3/4 03/20/51 | Government | Aa1 | AT | 26,58 | Fisso | EUR | €103,31 | 9.000 | €9.316,94 | 106,00 | Nominale | 0,31% |
| BE0000333428 | EK1192989 | BGB 3 06/22/34 | Government | Aa3 | BE | 11,23 | Fisso | EUR | €135,09 | 7.000 | €9.460,97 | 134,00 | Nominale | 0,32% |
| BE0000336454 | UV8214792 | BGB 1,9% 06/38 | Government | Aa3 | BE | 14,85 | Fisso | EUR | €122,96 | 6.000 | €7.380,15 | 119,00 | Nominale | 0,25% |
| BE0000348574 | AW9463752 | BGB 1,7% 06/50 | Government | Aa3 | BE | 23,52 | Fisso | EUR | €120,88 | 13.000 | €15.719,63 | 123,00 | Nominale | 0,53% |
| DE0001030559 | EK1581793 | DBRI 0 1/2 04/15/30 I | Government | Aaa | DE | 8,77 | Fisso | EUR | €129,91 | 12.000 | €15.602,33 | 124,00 | Reale | 0,53% |
| DE0001030567 | EK7815401 | DBRI 0.1 04/15/26 I/L | Government | Aaa | DE | 4,85 | Fisso | EUR | €117,46 | 54.000 | €63.437,95 | 117,00 | Reale | 2,14% |
| DE0001102432 | AP1154040 | DBR 1 1/4 08/15/48 | Government | Aaa | DE | 23,42 | Fisso | EUR | €126,21 | 3.000 | €3.818,95 | 130,00 | Nominale | 0,13% |
| DE0001102481 | ZR0979743 | DBR 0 08/15/50 | Government | Aaa | DE | 29,03 | Fisso | EUR | €91,97 | 18.000 | €16.553,71 | 95,00 | Nominale | 0,56% |
| DE0001102499 | ZP2206560 | DBR 0 02/15/30 | Government | Aaa | DE | 8,65 | Fisso | EUR | €102,97 | 6.000 | €6.178,44 | 104,00 | Nominale | 0,21% |
| DE0001135226 | EC8300625 | BUNDES 4,75% 07/34 | Government | Aaa | DE | 10,75 | Fisso | EUR | €164,73 | 7.000 | €11.860,16 | 166,00 | Nominale | 0,40% |
| DE0001135366 | EH4697106 | BUNDES 4,75% 07/40 | Government | Aaa | DE | 14,71 | Fisso | EUR | €189,45 | 6.000 | €11.648,99 | 191,00 | Nominale | 0,39% |
| DE0001135481 | EJ1358112 | DBR 2,5 07/04/44 | Government | Aaa | DE | 18,9 | Fisso | EUR | €153,47 | 6.000 | €9.356,43 | 151,00 | Nominale | 0,32% |
| ES00000121S7 | EH9842699 | BONOS 4,7% 07/41 | Government | Baa1 | ES | 14,47 | Fisso | EUR | €165,34 | 9.000 | €15.268,74 | 162,00 | Nominale | 0,52% |
| ES00000126A4 | EK2703214 | SPGBEI 1,8 11/24 I/L | Government | Baa1 | ES | 3,37 | Fisso | EUR | €119,88 | 15.000 | €18.149,57 | 119,00 | Reale | 0,61% |
| ES00000126Z1 | EK7081954 | SPGB 1,6% 04/25 | Government | Baa1 | ES | 3,74 | Fisso | EUR | €107,62 | 34.000 | €36.680,35 | 108,00 | Nominale | 1,24% |
| ES00000127C8 | EK8232556 | SPGBEI 1% 11/30 I/L | Government | Baa1 | ES | 9,11 | Fisso | EUR | €127,53 | 23.000 | €29.474,69 | 126,00 | Reale | 1,00% |
| ES00000128D4 | JK9685435 | SPGBEI 0.3 11/30/21 I | Government | Baa1 | ES | 0,41 | Fisso | EUR | €107,59 | 6.000 | €6.466,44 | 107,00 | Reale | 0,22% |
| ES00000128H5 | LW9349736 | SPGB 1,3% 10/26 | Government | Baa1 | ES | 5,16 | Fisso | EUR | €108,00 | 27.000 | €29.393,79 | 108,00 | Nominale | 0,99% |
| ES00000128Q6 | AM6067459 | SPGB 2,35% 07/30/33 | Government | Baa1 | ES | 10,55 | Fisso | EUR | €120,27 | 12.000 | €14.690,74 | 114,00 | Nominale | 0,50% |
| ES00000128S2 | AN3598314 | SPGBEI 0,65% 11/27 I | Government | Baa1 | ES | 6,36 | Fisso | EUR | €120,36 | 15.000 | €18.114,19 | 112,00 | Reale | 0,61% |
| ES0000012932 | ED7737726 | BONOS 4,2% 01/37 | Government | Baa1 | ES | 12,28 | Fisso | EUR | €149,44 | 8.000 | €12.093,36 | 149,00 | Nominale | 0,41% |
| ES0000012B70 | AS9522069 | SPGBEI 0.15 11/30/23 | Government | Baa1 | ES | 2,44 | Fisso | EUR | €109,54 | 5.000 | €5.481,61 | 106,00 | Reale | 0,19% |
| ES0000012B88 | AT2820591 | SPGB 1,4% 07/28 | Government | Baa1 | ES | 6,71 | Fisso | EUR | €109,48 | 18.000 | €19.937,32 | 107,00 | Nominale | 0,67% |
| ES0000012G00 | BG2707340 | SPGB 1 10/31/50 | Government | Baa1 | ES | 24,78 | Fisso | EUR | €90,44 | 20.000 | €18.220,40 | 90,00 | Nominale | 0,62% |
| FI4000148630 | EK7820567 | FINL 0 3/4 04/15/31 | Government | Aa1 | FI | 9,47 | Fisso | EUR | €107,75 | 10.000 | €10.790,81 | 108,00 | Nominale | 0,36% |
| FI4000278551 | A09389500 | RFGB 0,5% 09/27 | Government | Aa1 | FI | 6,12 | Fisso | EUR | €105,43 | 5.000 | €5.290,97 | 103,00 | Nominale | 0,18% |
| FR0010070060 | ED3871594 | OAT 4,75% 04/35 | Government | Aa2 | FR | 11,13 | Fisso | EUR | €160,42 | 5.000 | €8.064,14 | 165,00 | Nominale | 0,27% |
| FR0010171975 | ED8307479 | OAT 4% 04/55 | Government | Aa2 | FR | 22,94 | Fisso | EUR | €189,50 | 4.000 | €7.608,73 | 188,00 | Nominale | 0,26% |
| FR0010371401 | EF6625018 | OAT 4% 10/38 | Government | Aa2 | FR | 13,55 | Fisso | EUR | €158,75 | 9.000 | €14.532,46 | 161,00 | Nominale | 0,49% |
| FR0010773192 | EH8786723 | OAT 4,5% 04/41 | Government | Aa2 | FR | 15 | Fisso | EUR | €173,45 | 8.000 | €13.940,85 | 175,00 | Nominale | 0,47% |
| FR0010870956 | E11823166 | FRANCE O.A.T. 4% 4/€ | Government | Aa2 | FR | 25,36 | Fisso | EUR | €197,84 | 3.000 | €5.957,01 | 177,00 | Nominale | 0,20% |
| FR0011008705 | E15686858 | FRTR 1,85% 07/27 I/L | Government | Aa2 | FR | 5,83 | Fisso | EUR | €139,70 | 46.000 | €65.166,03 | 138,00 | Reale | 2,20% |
| FR0011427848 | EJ5588417 | FRTR 0 1/4 07/25/24 I | Government | Aa2 | FR | 3,1 | Fisso | EUR | €115,61 | 45.000 | €52.135,82 | 115,00 | Reale | 1,76% |
| FR0011461037 | EJ6098374 | FRTR 3,25% 05/45 | Government | Aa2 | FR | 18,34 | Fisso | EUR | €155,84 | 5.000 | €7.808,17 | 159,00 | Nominale | 0,26% |

Portafoglio n. 676057

Strumenti in portafoglio

Obbligazioni

| ISIN | Ticker Bloomberg | Denominazione | Tipo emittente | Rating Moody's | Paese | Duration | Tipo cedola | Divisa | Prezzo in Euro | Quantity | Controvalore | Costo di carico | Tipo tasso | Peso PTF |
|--------------|------------------|------------------------|----------------|----------------|-------|----------|-------------|--------|----------------|----------|--------------|-----------------|------------|----------|
| FR0011883966 | EK2432749 | FRTR 2 1/2 05/25/30 | Government | Aa2 | FR | 8,16 | Fisso | EUR | €122,75 | 5.000 | €6.149,87 | 123,00 | Nominale | 0,21% |
| FR0011982776 | EK3265163 | FRTR 0,7% 07/30 I/L | Government | Aa2 | FR | 8,91 | Fisso | EUR | €129,10 | 7.000 | €9.085,48 | 125,00 | Reale | 0,31% |
| FR0012558310 | EK7554323 | FRTR 0.1 03/01/25 I/L | Government | Aa2 | FR | 3,71 | Fisso | EUR | €111,90 | 12.000 | €13.432,37 | 110,00 | Reale | 0,45% |
| FR0013257524 | AN6136328 | FRTR 2% 05/48 | Government | Aa2 | FR | 21,65 | Fisso | EUR | €128,80 | 13.000 | €16.769,25 | 131,00 | Nominale | 0,57% |
| FR0013344751 | AT1229158 | FRTR 0 03/25/24 | Government | Aa2 | FR | 2,74 | Fisso | EUR | €101,68 | 58.000 | €58.974,41 | 102,00 | Nominale | 1,99% |
| FR0013404969 | AX2841838 | FRTR 1,5% 05/50 | Government | Aa2 | FR | 23,87 | Fisso | EUR | €116,24 | 21.000 | €24.440,62 | 123,00 | Nominale | 0,83% |
| FR0013410552 | AX7057695 | FRTR 0.1 03/01/29 I/L | Government | Aa2 | FR | 7,74 | Fisso | EUR | €115,79 | 42.000 | €48.645,99 | 113,00 | Reale | 1,64% |
| FR0013519253 | BK0496913 | FRTR 0.1 03/01/26 | Government | Aa2 | FR | 4,72 | Fisso | EUR | €110,41 | 6.000 | €6.626,85 | 111,00 | Nominale | 0,22% |
| IE00BV8C9186 | EK7325393 | IRISH 2% 02/45 | Government | A2 | IE | 19,44 | Fisso | EUR | €128,33 | 7.000 | €9.033,53 | 126,00 | Nominale | 0,31% |
| IE00BV8C9418 | JV5392396 | IRISH 1 05/15/26 | Government | A2 | IE | 4,79 | Fisso | EUR | €106,87 | 6.000 | €6.419,88 | 106,00 | Nominale | 0,22% |
| IT0003256820 | EC5346845 | BTP 5.75% 01/02/33 | Government | Baa3 | IT | 9,02 | Fisso | EUR | €152,79 | 5.000 | €7.757,83 | 150,00 | Nominale | 0,26% |
| IT0003934657 | EF1307950 | BTP 4% 01/02/37 | Government | Baa3 | IT | 12,09 | Fisso | EUR | €137,95 | 15.000 | €20.939,46 | 121,00 | Nominale | 0,71% |
| IT0004243512 | EG5846217 | BTP 2,6% 15/09/23 I/I | Government | Baa3 | IT | 2,17 | Fisso | EUR | €132,66 | 41.000 | €54.766,66 | 130,00 | Reale | 1,85% |
| IT0004532559 | EH9691161 | BTP 5% 09/40 | Government | Baa3 | IT | 13,69 | Fisso | EUR | €158,87 | 10.000 | €16.051,40 | 149,00 | Nominale | 0,54% |
| IT0004735152 | EI7048099 | BTPS 3,1% 09/26 I/L | Government | Baa3 | IT | 4,89 | Fisso | EUR | €137,96 | 13.000 | €18.067,47 | 130,00 | Reale | 0,61% |
| IT0005004426 | EK1217422 | BTPS I/L 2,35 9/24 I/L | Government | Baa3 | IT | 3,12 | Fisso | EUR | €119,83 | 9.000 | €10.850,63 | 114,00 | Reale | 0,37% |
| IT0005094088 | EK8086077 | BTPS 1,65% 03/32 | Government | Baa3 | IT | 9,72 | Fisso | EUR | €107,89 | 15.000 | €16.264,87 | 96,00 | Nominale | 0,55% |
| IT0005188120 | LW1539995 | BTPS 0,1% 05/15/22 I | Government | Baa3 | IT | 0,87 | Fisso | EUR | €108,63 | 25.000 | €27.161,22 | 106,00 | Reale | 0,92% |
| IT0005246134 | AM7652176 | BTPS 1,3% 05/28 I/L | Government | Baa3 | IT | 6,64 | Fisso | EUR | €121,07 | 27.000 | €32.735,86 | 112,00 | Reale | 1,11% |
| IT0005282527 | AP0930986 | BTPS 1.45 11/15/24 | Government | Baa3 | IT | 3,29 | Fisso | EUR | €105,39 | 44.000 | €46.451,35 | 106,00 | Nominale | 1,57% |
| IT0005323032 | AQ9353915 | BTPS 2 02/01/28 | Government | Baa3 | IT | 6,15 | Fisso | EUR | €110,56 | 42.000 | €46.780,94 | 112,00 | Nominale | 1,58% |
| IT0005329344 | AR8677882 | BTPS 0.1 05/15/23 I/L | Government | Baa3 | IT | 1,88 | Fisso | EUR | €107,40 | 25.000 | €26.854,28 | 106,00 | Reale | 0,91% |
| IT0005363111 | AX0999661 | BTPS 3,85% 09/49 | Government | Baa3 | IT | 18,91 | Fisso | EUR | €145,40 | 11.000 | €16.133,24 | 138,00 | Nominale | 0,54% |
| IT0005383309 | ZR3437988 | BTPS 1.35 04/01/30 | Government | Baa3 | IT | 8,21 | Fisso | EUR | €105,92 | 26.000 | €27.625,51 | 104,00 | Nominale | 0,93% |
| IT0005387052 | ZR9250799 | BTPS 0,4 05/15/30 I/L | Government | Baa3 | IT | 8,76 | Fisso | EUR | €111,49 | 12.000 | €13.384,55 | 105,00 | Reale | 0,45% |
| IT0005398406 | ZP5131328 | BTPS 2.45 09/01/50 | Government | Baa3 | IT | 21,09 | Fisso | EUR | €114,43 | 26.000 | €29.961,24 | 117,00 | Nominale | 1,01% |
| IT0005415416 | BK1983232 | BTPS 0.65 05/15/26 | Government | Baa3 | IT | 4,84 | Fisso | EUR | €109,44 | 8.000 | €8.761,89 | 110,00 | Nominale | 0,30% |
| IT0005424251 | ZO8672420 | BTPS 0 01/15/24 | Government | Baa3 | IT | 2,53 | Fisso | EUR | €100,62 | 85.000 | €85.527,03 | 101,00 | Nominale | 2,89% |
| IT0005425233 | BM0807123 | BTPS 1.7 09/01/51 | Government | Baa3 | IT | 23,04 | Fisso | EUR | €96,92 | 13.000 | €12.672,26 | 106,00 | Nominale | 0,43% |
| IT0005426504 | ZP9041408 | BOTS 0 11/12/21 | Government | Baa3 | IT | 0,36 | Zero coupon | EUR | €100,27 | 59.000 | €59.158,71 | 100,00 | Nominale | 2,00% |
| IT0005429342 | ZP9040418 | BOTS 0 12/14/21 | Government | Baa3 | IT | 0,45 | Zero coupon | EUR | €100,30 | 43.000 | €43.129,00 | 100,00 | Nominale | 1,46% |
| IT0005433146 | BN2955704 | BOTS 0 01/14/22 | Government | Baa3 | IT | 0,54 | Zero coupon | EUR | €100,36 | 86.000 | €86.306,16 | 100,00 | Nominale | 2,91% |
| IT0005434953 | BN8494922 | BOTS 0 02/14/22 | Government | Baa3 | IT | 0,62 | Zero coupon | EUR | €100,28 | 83.000 | €83.232,40 | 100,00 | Nominale | 2,81% |
| IT0005440679 | BO7278522 | BTPS 0 11/29/22 | Government | Baa3 | IT | 1,41 | Fisso | EUR | €100,54 | 43.000 | €43.232,20 | 100,00 | Nominale | 1,46% |
| IT0005447187 | BP8413877 | BOTS 0 06/14/22 | Government | Baa3 | IT | 0,96 | Zero coupon | EUR | €100,54 | 55.000 | €55.295,35 | 100,00 | Nominale | 1,87% |
| NL0000102234 | ED9083541 | NETHER 4% 01/37 | Government | Aaa | NL | 12,58 | Fisso | EUR | €160,47 | 12.000 | €19.474,34 | 163,00 | Nominale | 0,66% |
| NL0009446418 | EI2397178 | NETHERLANDS 3,75 1/ | Government | Aaa | NL | 16,02 | Fisso | EUR | €171,67 | 3.000 | €5.201,32 | 163,00 | Nominale | 0,18% |
| NL0012818504 | AR6982797 | NETHER 0 3/4 07/15/2 | Government | Aaa | NL | 6,86 | Fisso | EUR | €107,83 | 11.000 | €11.940,62 | 107,00 | Nominale | 0,40% |
| NL0015614579 | ZO5449301 | NETHER 0 01/15/52 | Government | Aaa | NL | 30,42 | Fisso | EUR | €89,60 | 4.000 | €3.584,08 | 90,00 | Nominale | 0,12% |

Portafoglio n. 676057

Strumenti in portafoglio

Obbligazioni

| ISIN | Ticker Bloomberg | Denominazione | Tipo emittente | Rating Moody's | Paese | Duration | Tipo cedola | Divisa | Prezzo in Euro | Quantity | Controvalore | Costo di carico | Tipo tasso | Peso PTF | |
|---------------|------------------|---------------|----------------|----------------|-------|----------|-------------|--------|----------------|----------|--------------|----------------------|------------|----------|---------------|
| Totale | | | | | | | | | | | - | €1.744.094,34 | | | 58,91% |

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 | € 170,42 | 3.715,73 | € 633.234,02 | 136,00 | 21,39% |
| LU1559924763 | EUEEQUX LX | EF EQ USA - X | PC az non heg | LU | EUR | € 175,59 | 909,96 | € 159.780,40 | 134,00 | 5,40% |
| Totale | | | | | | | | € 793.014,42 | | 26,78% |

Liquidità

| Divisa | Valore PTF in divisa | Cambio | Controvalore | Peso PTF |
|------------------------|----------------------|--------|---------------------|---------------|
| EUR | 423.707,15 | 1,00 | € 423.707,15 | 14,31% |
| Totale non euro | | | | |
| Totale | | | € 423.707,15 | 14,31% |

Portafoglio n. 676057

Disclaimer

Copyright 2021, 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.