

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



Report al 30/04/2021

Portafoglio n. 675650

Informazioni anagrafiche

Portafoglio n.	675650
Data inizio mandato	01/02/2002
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. 675650

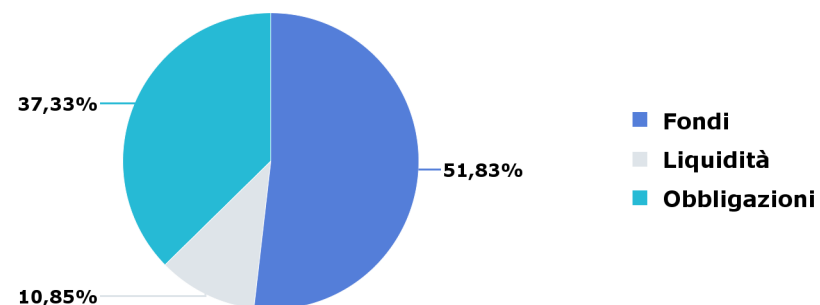
Dati di sintesi

Patrimonio inizio anno	€ 45.461.115,99
Patrimonio attuale	€ 48.451.736,29

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

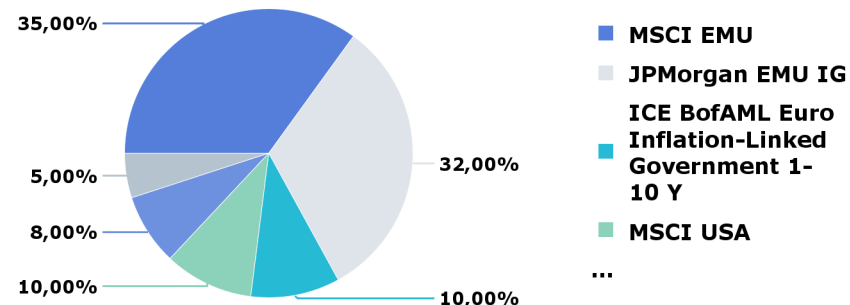
Ripartizione per strumento

	Valore PTF	Peso PTF
Obbligazioni	€ 18.084.693,45	37,33%
Azioni	-	-
Fondi	€ 25.110.797,57	51,83%
Opzioni	-	-
Liquidità	€ 5.256.245,27	10,85%
Totale	€ 48.451.736,29	100,00%



Indici del benchmark

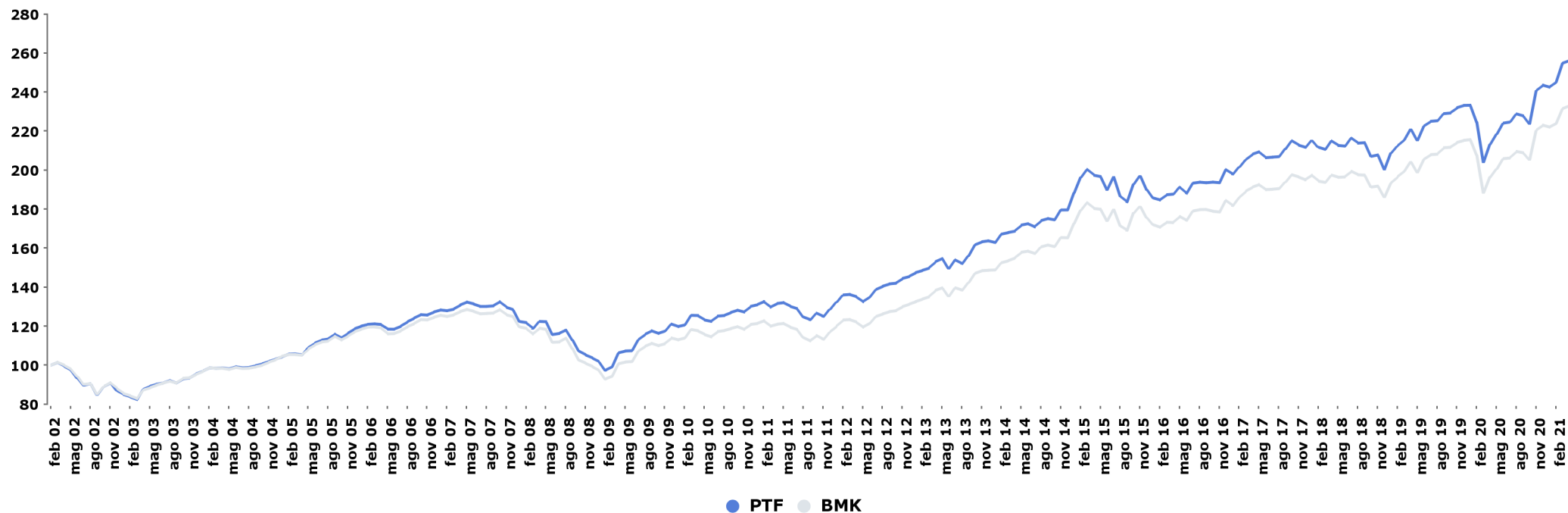
	Peso BMK
MSCI EMU	35,00%
JPMorgan EMU IG	32,00%
ICE BofAML Euro Inflation-Linked Government 1-10 Y	10,00%
MSCI USA	10,00%
Indice performance EONIA	8,00%
MSCI Emerging Markets	5,00%
Totale	100,00%



Portafoglio n. 675650

Dati di sintesi

Andamento portafoglio vs benchmark



Performance da

	PTF	BMK	Delta
inizio confronto	156,26%	133,12%	23,14%
inizio anno	5,17%	4,47%	0,70%
inizio mese	0,54%	0,68%	-0,14%

Indicatori di rischio

	PTF	BMK	Delta
Duration	2,70	3,16	-0,46
Volatilità da inizio confronto	9,28%	9,01%	0,28%
Volatilità da inizio anno	7,97%	7,48%	0,49%
TEV ex-post*	0,87%		

* a 1 anno

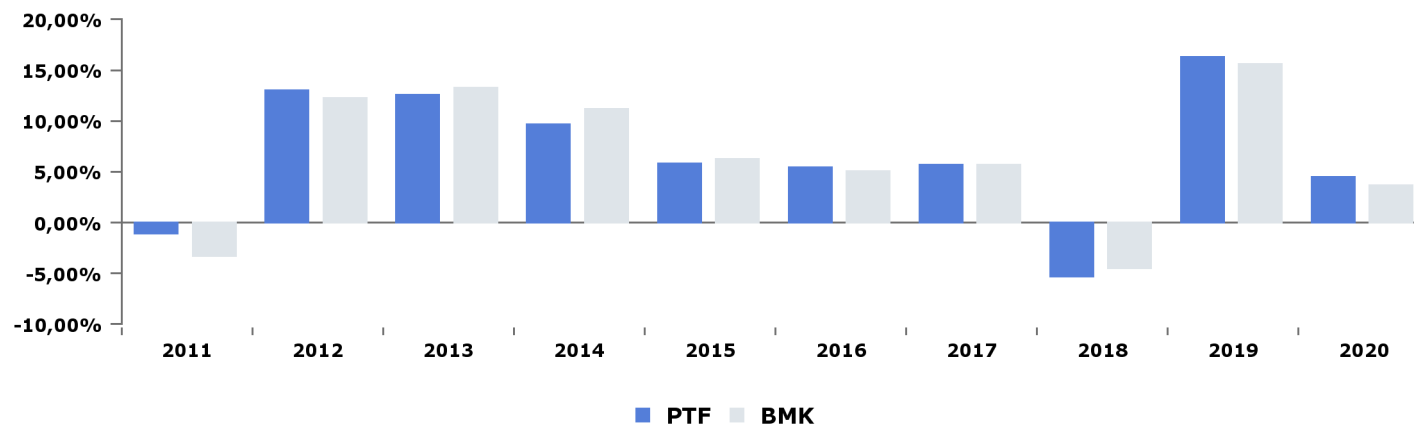
Il calcolo delle performance non tiene conto di eventuali periodi di sospensione.

Portafoglio n. 675650

Performance

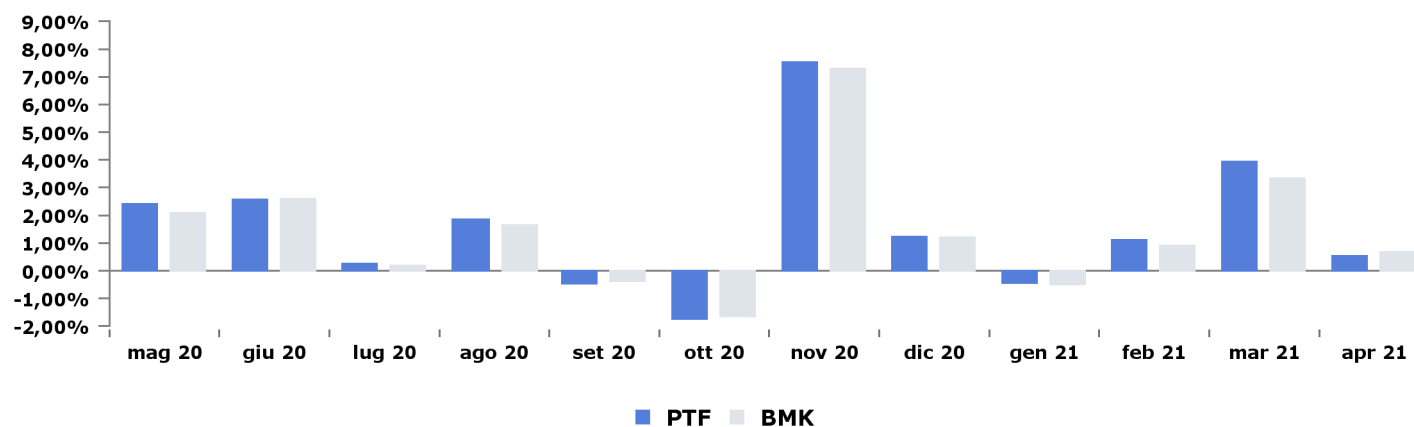
Performance annuali

	PTF	BMK	Delta
2020	4,46%	3,64%	0,82%
2019	16,30%	15,57%	0,73%
2018	-5,28%	-4,50%	-0,78%
2017	5,66%	5,67%	-0,01%
2016	5,40%	5,07%	0,33%
2015	5,80%	6,24%	-0,43%
2014	9,67%	11,17%	-1,50%
2013	12,58%	13,28%	-0,71%
2012	13,00%	12,25%	0,75%
2011	-1,07%	-3,28%	2,21%



Performance mensili ultimi mesi

	PTF	BMK	Delta
apr 21	0,54%	0,68%	-0,14%
mar 21	3,93%	3,33%	0,60%
feb 21	1,10%	0,90%	0,21%
gen 21	-0,45%	-0,48%	0,03%
dic 20	1,22%	1,21%	0,01%
nov 20	7,52%	7,30%	0,22%
ott 20	-1,74%	-1,64%	-0,10%
set 20	-0,47%	-0,37%	-0,10%
ago 20	1,86%	1,64%	0,22%
lug 20	0,27%	0,18%	0,08%
giu 20	2,57%	2,60%	-0,03%
mag 20	2,41%	2,09%	0,32%



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

Portafoglio n. 675650

Misure statistiche

Indicatori di rischio sul portafoglio

	1Y	3Y
Information Ratio	1,72	0,34
Sharpe Ratio*	2,04	0,59
Max drawdown	-3,55%	-18,55%
Alpha ex-post	0,00%	0,00%
Beta ex-post	1,06	1,04
Semi TEV % ex-post	0,58%	0,69%
TEV ex-post	0,87%	1,00%
Alpha di Jensen ex-post	-0,17%	0,14%

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

Altre misure

Turnover anno 2020	81,21%
Turnover mar 21	1,27%
Turnover ultimi 30 gg	2,98%
Turnover ultimi 12 mesi	69,17%
Turnover da inizio anno	13,75%
Beta ex-ante	0,96
TEV ex-post semestrale ann.**	0,75%
TEV ex-post semestrale sem.***	0,53%
Historical daily VaR 99%****	2,02%

** 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

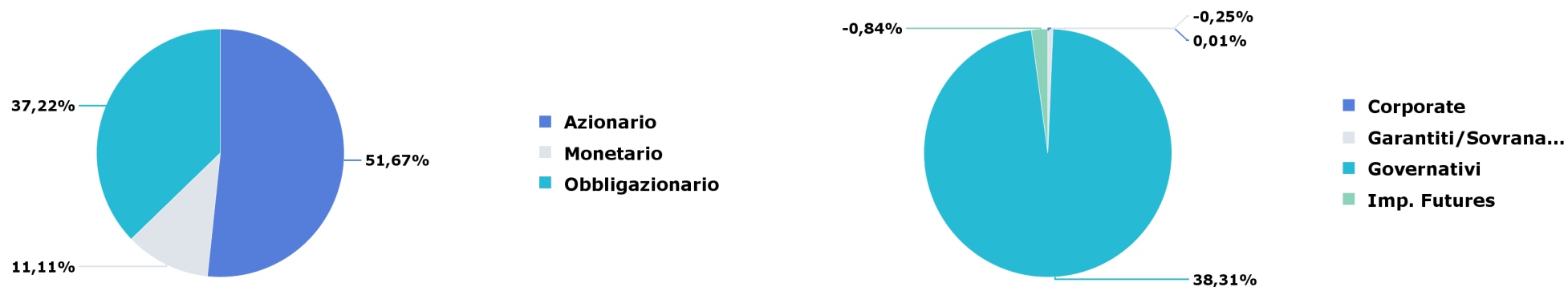
	PTF	BMK
Duration	2,70	3,16
Volatilità inizio confronto	9,28%	9,01%
Volatilità 5 anni	9,39%	9,01%
Volatilità 3 anni	10,87%	10,45%
Volatilità 1 anno	10,05%	9,48%
Volatilità inizio anno	7,97%	7,48%

Portafoglio n. 675650

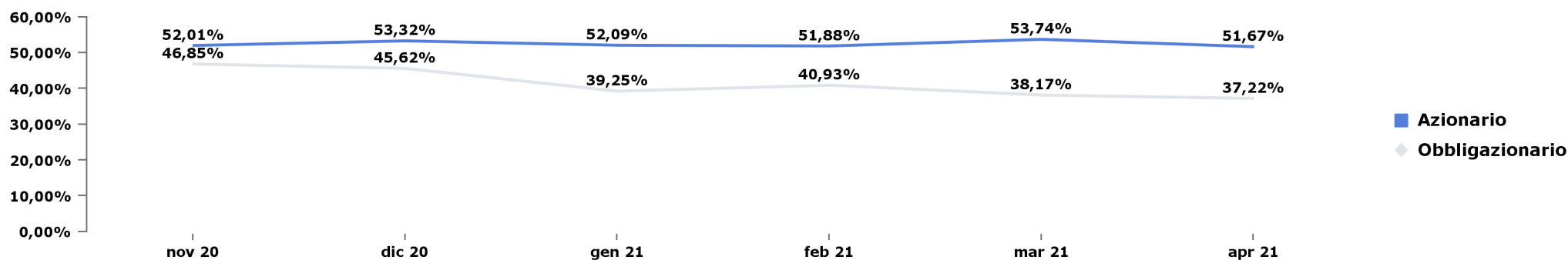
Portafoglio (1/2)

Asset allocation

	Valore PTF	Obbligazionario		Azionario		Monetario	
		Valore PTF	Peso PTF	Valore PTF	Peso PTF	Valore PTF	Peso PTF
30/04/2021	k€ 48.452	k€ 18.033	37,22%	k€ 25.037	51,67%	k€ 5.382	11,11%



Evoluzione peso obbligazionario e azionario

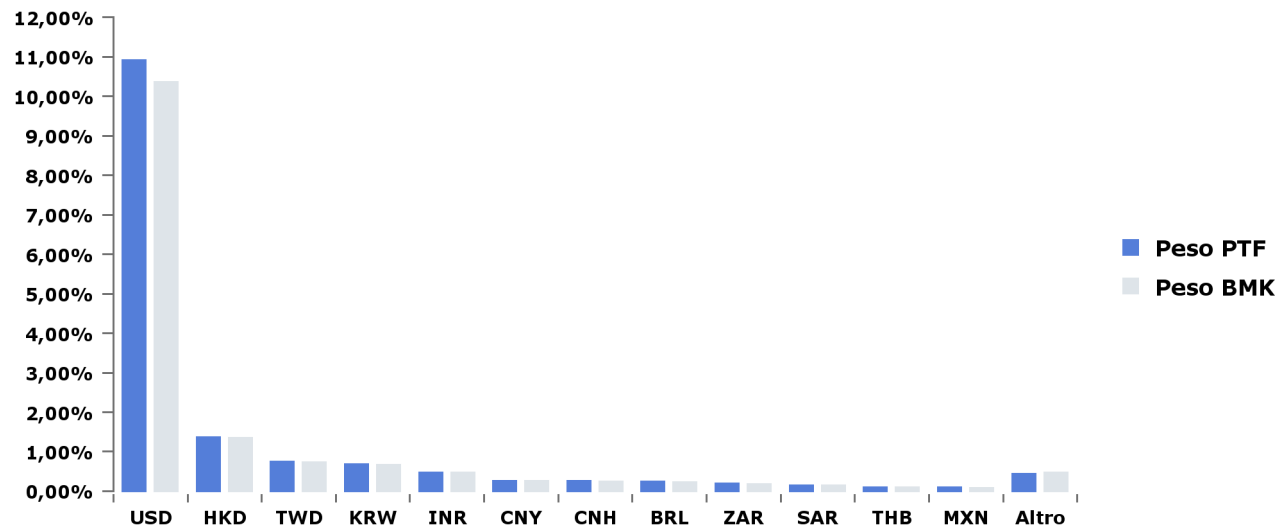


Portafoglio n. 675650

Portafoglio (2/2)

Divise

	Peso PTF	Peso BMK	Delta
EUR	84,10%	84,74%	-0,64%
USD	10,92%	10,37%	0,55%
HKD	1,37%	1,35%	0,02%
TWD	0,75%	0,72%	0,02%
KRW	0,68%	0,67%	0,02%
INR	0,47%	0,47%	0,01%
CNY	0,26%	0,26%	0,01%
CNH	0,26%	0,24%	0,02%
BRL	0,23%	0,23%	0,01%
ZAR	0,19%	0,18%	0,00%
SAR	0,15%	0,14%	0,00%
THB	0,09%	0,09%	0,00%
MXN	0,09%	0,09%	0,00%
Altro	0,44%	0,46%	-0,03%
Totale	100,00%	100,00%	0,00%

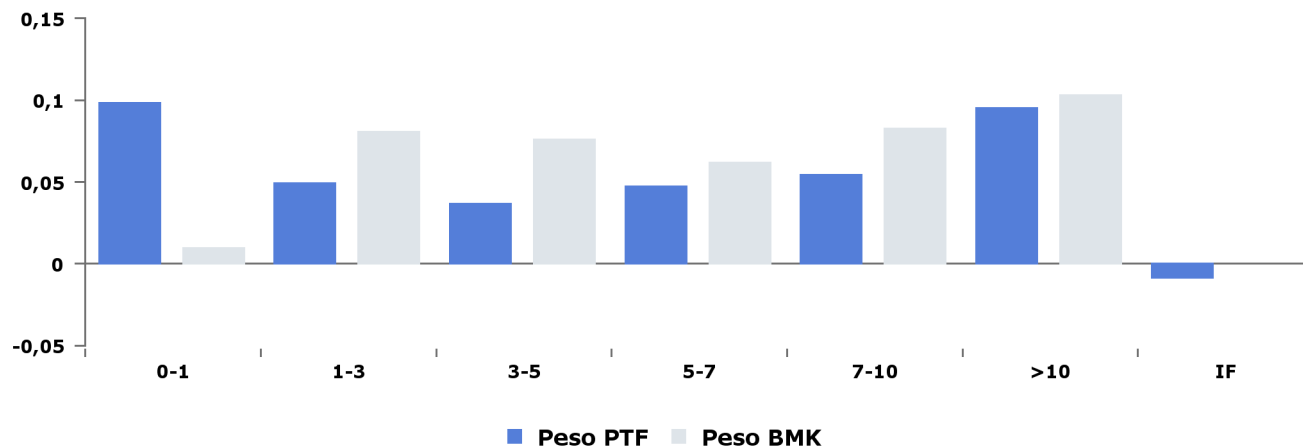


Portafoglio n. 675650

Portafoglio obbligazionario (1/9)

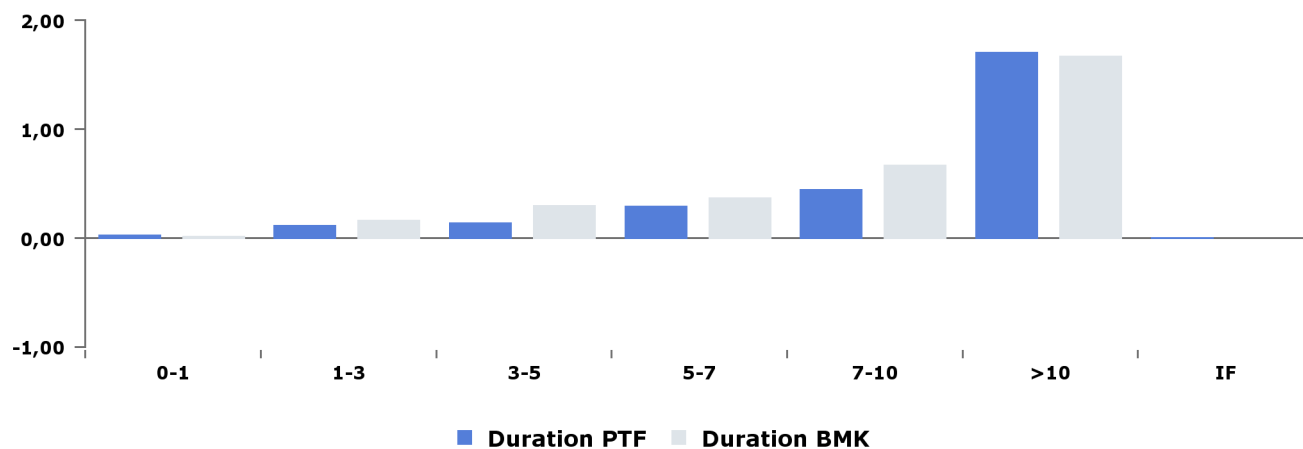
Obbligazionario: scadenza per tratti di curva

	Peso PTF	Peso BMK	Delta
0-1	9,82%	0,95%	8,87%
1-3	4,92%	8,08%	-3,15%
3-5	3,66%	7,58%	-3,93%
5-7	4,73%	6,18%	-1,45%
7-10	5,43%	8,27%	-2,85%
>10	9,51%	10,30%	-0,80%
IF	-0,84%	0,00%	-0,84%
Totale	37,22%	41,36%	-4,14%



Obbligazionario: duration per tratti di curva

	Duration PTF	Duration BMK	Delta
0-1	0,02	0,01	0,01
1-3	0,11	0,16	-0,05
3-5	0,14	0,30	-0,16
5-7	0,29	0,37	-0,08
7-10	0,44	0,66	-0,23
>10	1,70	1,67	0,03
IF	0,00	0,00	0,00
Totale	2,70	3,16	-0,46

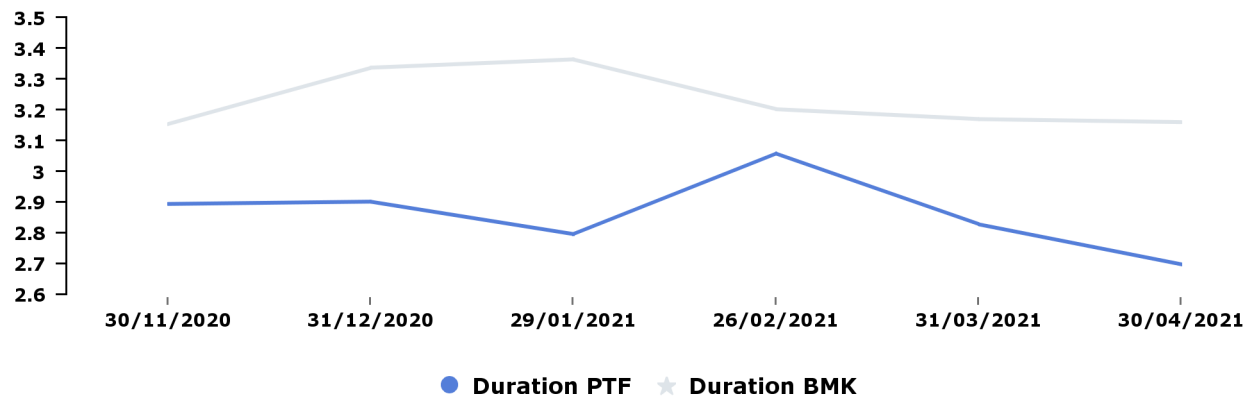


Portafoglio n. 675650

Portafoglio obbligazionario (2/9)

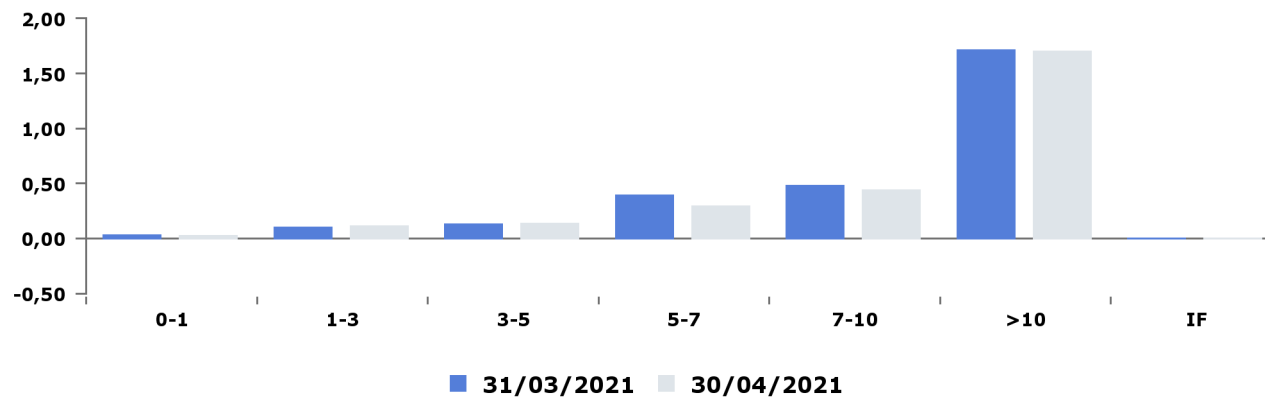
Obbligazionario: evoluzione duration

	Duration PTF	Duration BMK	Delta
30/04/2021	2,70	3,16	-0,46
31/03/2021	2,83	3,17	-0,34
26/02/2021	3,06	3,20	-0,14
29/01/2021	2,80	3,36	-0,57
31/12/2020	2,90	3,34	-0,44
30/11/2020	2,89	3,15	-0,26



Obbligazionario: duration per tratti di curva vs mese precedente

	Duration PTF 31/03/2021	Duration PTF 30/04/2021	Delta
0-1	0,03	0,02	-0,01
1-3	0,10	0,11	0,01
3-5	0,13	0,14	0,01
5-7	0,39	0,29	-0,10
7-10	0,48	0,44	-0,04
>10	1,71	1,70	-0,01
IF	0,00	0,00	0,00
Totale	2,83	2,70	-0,13



Portafoglio n. 675650

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
30/04/2021	38,31%	41,36%	-3,05%	9,76%	9,56%	0,20%	-0,25%	0,00%	-0,25%	0,01%	0,00%	0,01%	38,06%	41,36%	-3,30%

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	9,82%	0,95%	8,87%	0,83%	0,00%	0,83%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,01%	9,82%	0,95%	8,87%
1-3	4,92%	8,08%	-3,15%	2,10%	2,79%	-0,69%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	4,92%	8,08%	-3,15%
3-5	3,66%	7,58%	-3,93%	1,74%	2,03%	-0,29%	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	3,66%	7,58%	-3,93%
5-7	4,73%	6,18%	-1,45%	2,18%	1,82%	0,36%	-	-	-	-	-	-	4,73%	6,18%	-1,45%
7-10	5,43%	8,27%	-2,85%	2,91%	2,92%	-0,01%	-	-	-	-	-	-	5,43%	8,27%	-2,85%
>10	9,76%	10,30%	-0,54%	-	-	-	-0,26%	0,00%	-0,26%	-	-	-	9,51%	10,30%	-0,80%
Totale	38,31%	41,36%	-3,05%	9,76%	9,56%	0,20%	-0,25%	0,00%	-0,25%	0,01%	0,00%	0,01%	38,06%	41,36%	-3,30%

Obbligazionario: duration - tipo emittente

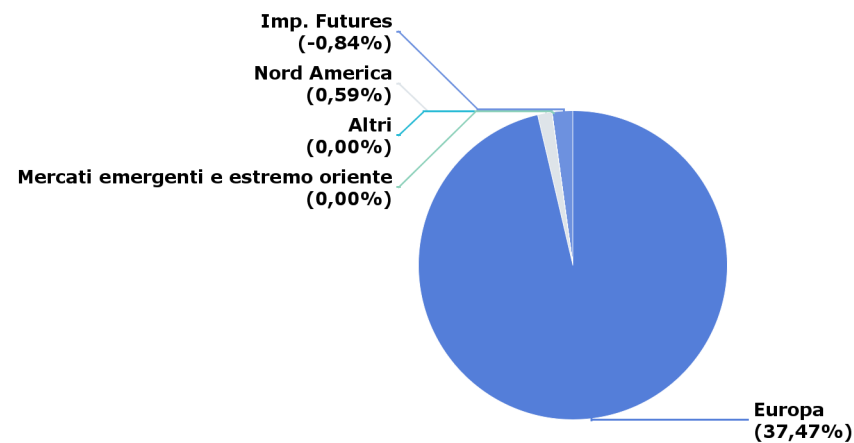
	Duration PTF	Duration BMK
Governativi	2,70	3,16
di cui Inflation Linked	0,49	0,49
Garantiti / Sovranazionali	0,00	0,00
Corporate	0,00	0,00

Portafoglio n. 675650

Portafoglio obbligazionario (4/9)

Obbligazionario: area geografica

	Peso PTF	Peso BMK	Delta
Europa	37,73%	41,36%	
AUSTRIA	0,67%	1,20%	-0,53%
BELGIO	0,78%	1,92%	-1,14%
FINLANDIA	0,35%	0,50%	-0,14%
FRANCIA	8,03%	12,63%	-4,61%
GERMANIA	2,31%	6,77%	-4,47%
IRLANDA	0,38%	0,67%	-0,29%
ITALIA	19,25%	10,23%	9,03%
OLANDA	0,89%	1,50%	-0,62%
SPAGNA	5,07%	5,94%	-0,87%
Nord America	0,59%	0,00%	
Altri	0,00%	0,00%	
Sovranazionale	0,00%	-	0,00%
Mercati emergenti e estremo oriente	0,00%	0,00%	
INDIA	0,00%	-	0,00%
Europa	-0,26%	0,00%	
Altro	-0,26%	-	-0,26%
Imp. Futures	-0,84%	0,00%	
Altro	-0,84%	-	-0,84%

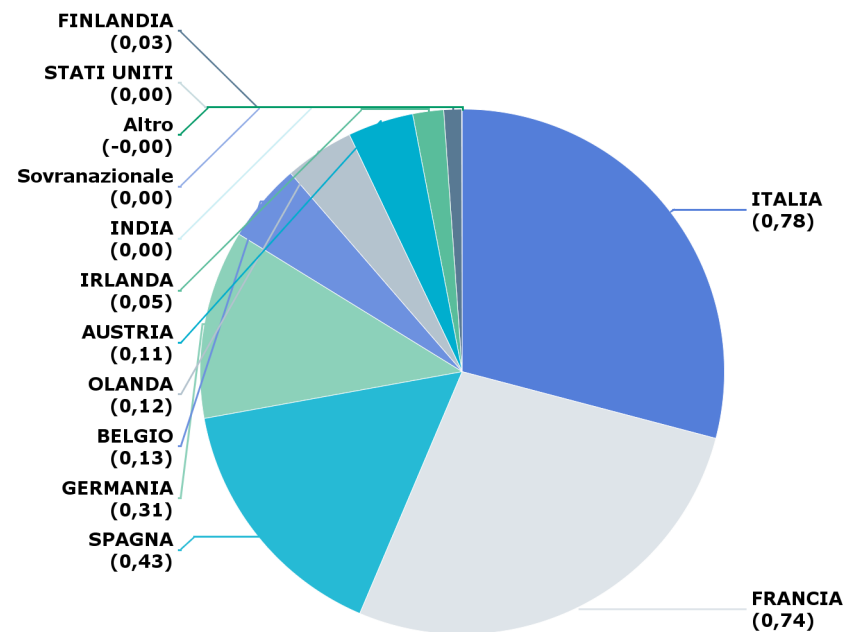


Portafoglio n. 675650

Portafoglio obbligazionario (5/9)

Obbligazionario: duration per paese

	Duration PTF	Duration BMK	Delta
Europa	2,70	3,16	-0,46
ITALIA	0,78	0,68	0,11
FRANCIA	0,74	0,96	-0,22
SPAGNA	0,43	0,46	-0,04
GERMANIA	0,31	0,51	-0,19
BELGIO	0,13	0,19	-0,06
OLANDA	0,12	0,14	-0,02
AUSTRIA	0,11	0,13	-0,02
IRLANDA	0,05	0,06	-0,01
FINLANDIA	0,03	0,04	-0,01
Altro	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
Mercati emergenti e estremo orient	0,00	0,00	0,00
INDIA	0,00	0,00	0,00



Portafoglio n. 675650

Portafoglio obbligazionario (6/9)

Obbligazionario: paese tipo emittente

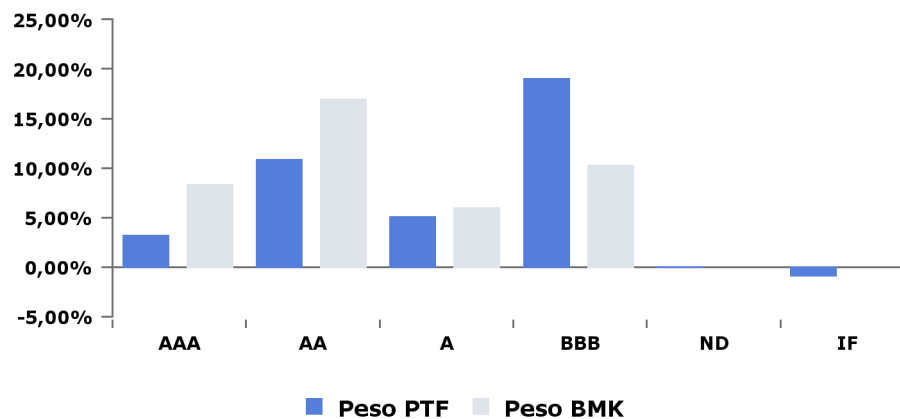
	Governativi			di cui Inflation Linked			Garantiti / sovranzionali			Corporate		
	Peso PTF	Peso BMK	Delta	Peso PTF	Peso BMK	Delta	Peso PTF	Peso BMK	Delta	Peso PTF	Peso BMK	Delta
Europa	37,72%	41,36%	-3,64%	9,76%	9,56%	0,20%	-0,26%	0,00%	-0,26%	0,01%	0,00%	0,01%
Altro	-	-	-	-	-	-	-0,26%	0,00%	-0,26%	-	-	-
AUSTRIA	0,67%	1,20%	-0,53%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BELGIO	0,78%	1,92%	-1,14%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FINLANDIA	0,35%	0,50%	-0,14%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FRANCIA	8,02%	12,63%	-4,61%	3,67%	4,16%	-0,49%	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%
GERMANIA	2,31%	6,77%	-4,47%	0,62%	1,53%	-0,90%	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	-
IRLANDA	0,38%	0,67%	-0,29%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ITALIA	19,25%	10,23%	9,02%	4,14%	2,60%	1,54%	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%
OLANDA	0,88%	1,50%	-0,62%	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%
SPAGNA	5,07%	5,94%	-0,87%	1,32%	1,26%	0,06%	-	-	-	-	-	-
Nord America	0,59%	0,00%	0,59%	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%
Altri	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	-
Sovranazionale	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	-
Mercati emergenti e estremo oriente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%
INDIA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%

Portafoglio n. 675650

Portafoglio obbligazionario (7/9)

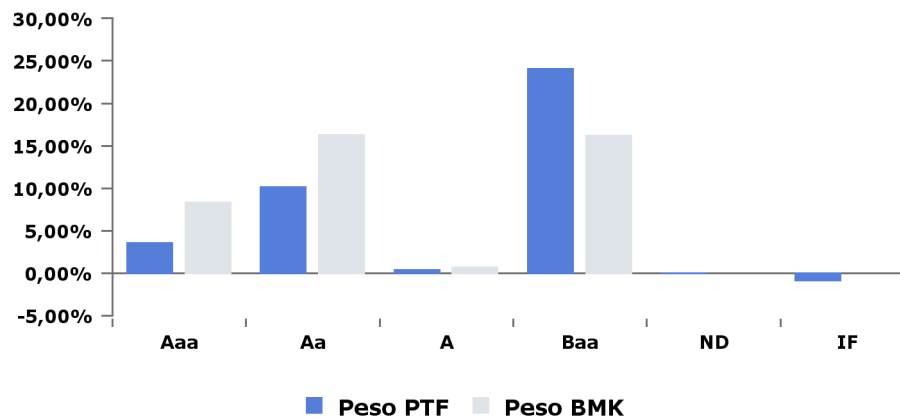
Obbligazionario Rating S&P

	Peso PTF	Peso BMK	Delta
AAA	3,19%	8,27%	-5,08%
AA	10,80%	16,92%	-6,13%
A	5,07%	5,94%	-0,86%
BBB	18,99%	10,23%	8,77%
ND	0,00%	0,00%	0,00%
IF	-0,84%	0,00%	-0,84%
Totale	37,22%	41,36%	-4,14%



Obbligazionario Rating Moody's

	Peso PTF	Peso BMK	Delta
Aaa	3,52%	8,27%	-4,76%
Aa	10,09%	16,25%	-6,16%
A	0,38%	0,67%	-0,29%
Baa	24,07%	16,16%	7,91%
ND	0,00%	0,00%	0,00%
IF	-0,84%	0,00%	-0,84%
Totale	37,22%	41,36%	-4,14%



Portafoglio n. 675650

Portafoglio obbligazionario (8/9)

Obbligazionario: Rating S&P - tipo emittente

	Governativi			Garantiti / Sovranazionali			Corporate			Totale		
	Peso PTF	Peso BMK	Delta	Peso PTF	Peso BMK	Delta	Peso PTF	Peso BMK	Delta	Peso PTF	Peso BMK	Delta
AAA	3,19%	8,27%	-5,08%	0,00%	-	0,00%	-	-	-	3,19%	8,27%	-5,08%
AA+	1,35%	1,69%	-0,34%	-	-	-	-	-	-	1,35%	1,69%	-0,34%
AA	8,81%	14,56%	-5,75%	0,00%	-	0,00%	-	-	-	8,81%	14,56%	-5,75%
AA-	0,64%	0,67%	-0,03%	-	-	-	-	-	-	0,64%	0,67%	-0,03%
A+	-	-	-	-	-	-	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%
A	5,07%	5,94%	-0,87%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	5,07%	5,94%	-0,86%
A-	-	-	-	-	-	-	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%
BBB+	-	-	-	-	-	-	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%
BBB	19,25%	10,23%	9,02%	-0,26%	-	-0,26%	0,00%	-	0,00%	18,99%	10,23%	8,77%
BBB-	-	-	-	-	-	-	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%
ND	-	-	-	-	-	-	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%
Totale	38,31%	41,36%	-3,05%	-0,25%	-	-0,25%	0,01%	-	0,01%	38,06%	41,36%	-3,30%

Portafoglio n. 675650

Portafoglio obbligazionario (9/9)

Obbligazionario: Rating Moody's - tipo emittente

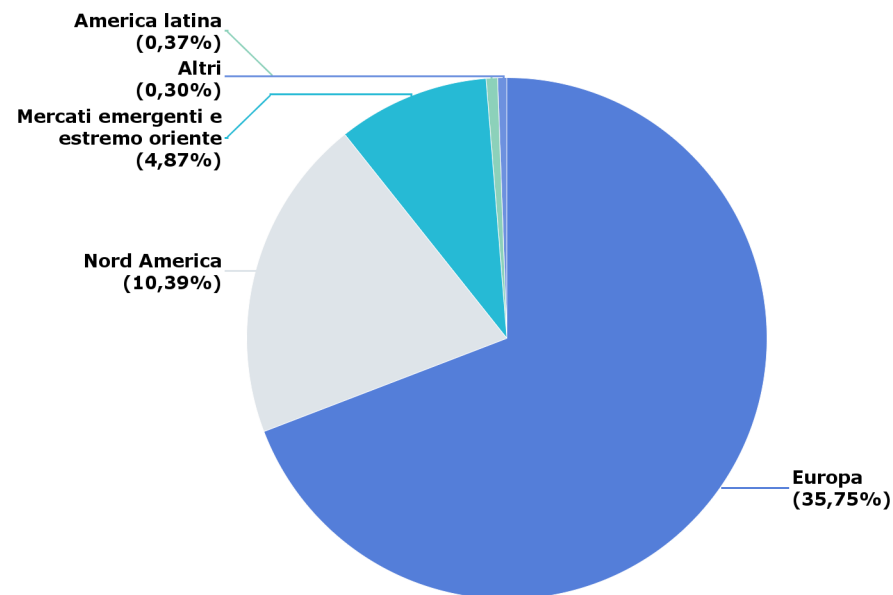
	Governativi			Garantiti / Sovranazionali			Corporate			Totale		
	Peso PTF	Peso BMK	Delta	Peso PTF	Peso BMK	Delta	Peso PTF	Peso BMK	Delta	Peso PTF	Peso BMK	Delta
Aaa	3,52%	8,27%	-4,76%	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	-	3,52%	8,27%	-4,76%
Aa1	1,02%	1,69%	-0,67%	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	-	1,02%	1,69%	-0,67%
Aa2	8,28%	12,63%	-4,35%	-	-	-	-	-	-	8,28%	12,63%	-4,35%
Aa3	0,78%	1,92%	-1,14%	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,79%	1,92%	-1,14%
A1	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%
A2	0,38%	0,67%	-0,29%	-	-	-	-	-	-	0,38%	0,67%	-0,29%
A3	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%
Baa1	5,07%	5,94%	-0,87%	-	-	-	0,01%	0,00%	0,01%	5,08%	5,94%	-0,86%
Baa2	-	-	-	-0,26%	0,00%	-0,26%	0,00%	0,00%	0,00%	-0,26%	-	-0,26%
Baa3	19,25%	10,23%	9,02%	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	19,25%	10,23%	9,02%
ND	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%
Totale	38,31%	41,36%	-3,05%	-0,25%	0,00%	-0,25%	0,01%	0,00%	0,01%	38,06%	41,36%	-3,30%

Portafoglio n. 675650

Portafoglio azionario (1/2)

Azionario: area geografica

	Peso PTF	Peso BMK	Delta
Europa	35,75%	34,98%	0,77%
FRANCIA	13,15%	11,80%	1,35%
GERMANIA	10,50%	10,07%	0,43%
OLANDA	4,95%	4,27%	0,68%
SPAGNA	2,22%	2,66%	-0,44%
ITALIA	1,66%	2,27%	-0,60%
REGNO UNITO	1,59%	0,23%	1,36%
IRLANDA	0,75%	0,75%	0,00%
BELGIO	0,60%	1,03%	-0,43%
Altro	0,34%	1,90%	-1,56%
Nord America	10,39%	10,43%	-0,04%
America latina	0,37%	0,36%	0,01%
Mercati emergenti e estremo oriente	4,87%	4,65%	0,23%
Altri	0,30%	0,29%	0,01%

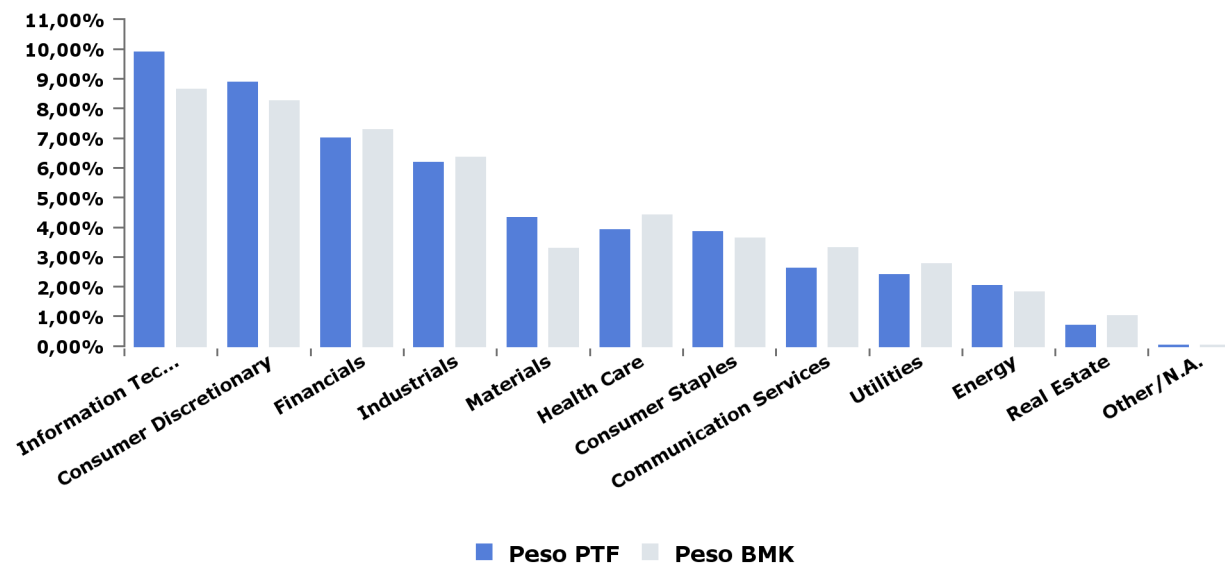


Portafoglio n. 675650

Portafoglio azionario (2/2)

Azionario: settore

	Peso PTF	Peso BMK	Delta
Information Technology	9,89%	8,63%	1,26%
Consumer Discretionary	8,86%	8,25%	0,61%
Financials	6,99%	7,28%	-0,29%
Industrials	6,17%	6,35%	-0,18%
Materials	4,31%	3,28%	1,03%
Health Care	3,90%	4,40%	-0,50%
Consumer Staples	3,83%	3,62%	0,21%
Communication Services	2,61%	3,30%	-0,69%
Utilities	2,39%	2,76%	-0,36%
Energy	2,02%	1,80%	0,22%
Real Estate	0,68%	1,01%	-0,33%
Other/N.A.	0,01%	0,01%	0,00%
Totale	51,67%	50,70%	0,97%



Portafoglio n. 675650

Strumenti in portafoglio

Obbligazioni

ISIN	Ticker Bloomberg	Denominazione	Tipo emittente	Rating Moody's	Paese	Duration	Tipo cedola	Divisa	Prezzo in Euro	Quantità	Controvalore	Costo di carico	Tipo tasso	Peso PTF
AT0000A04967	EG1036748	AUSTRIA 4,15% 03/37	Government	Aa1	AT	12,77	Fisso	EUR	C160,05	40.000	C64.228,40	147,00	Nominale	0,13%
AT0000A0U299	EI9936499	RAGB 3,8% 01/62	Government	Aa1	AT	26,97	Fisso	EUR	C207,23	7.000	C14.574,53	167,00	Nominale	0,03%
AT0000A1PEF7	QZ9977500	RAGB 1,5% 11/02/86	Government	Aa1	AT	44,68	Fisso	EUR	C130,05	12.000	C15.694,63	112,00	Nominale	0,03%
AT0000A1VGK0	AN2176898	RAGB 0,5% 04/27	Government	Aa1	AT	5,91	Fisso	EUR	C105,36	75.000	C79.027,27	100,00	Nominale	0,16%
AT0000A2CQD2	ZP7632067	RAGB 0 02/20/30	Government	Aa1	AT	8,8	Fisso	EUR	C100,63	59.000	C59.369,35	101,00	Nominale	0,12%
AT0000A2EJ08	BH3926764	RAGB 0 3/4 03/20/51	Government	Aa1	AT	26,73	Fisso	EUR	C102,62	87.000	C89.352,69	106,00	Nominale	0,18%
BE0000333428	EK1192989	BGB 3 06/22/34	Government	Aa3	BE	11,14	Fisso	EUR	C134,89	81.000	C111.336,43	132,00	Nominale	0,23%
BE0000336454	UV8214792	BGB 1,9% 06/38	Government	Aa3	BE	14,77	Fisso	EUR	C122,26	67.000	C83.003,02	113,00	Nominale	0,17%
BE0000348574	AW9463752	BGB 1,7% 06/50	Government	Aa3	BE	23,33	Fisso	EUR	C120,10	137.000	C166.531,92	123,00	Nominale	0,34%
DE0001030559	EK1581793	DBRI 0 1/2 04/15/30 I	Government	Aaa	DE	8,93	Fisso	EUR	C128,24	111.000	C142.370,16	123,00	Reale	0,29%
DE0001030567	EK7815401	DBRI 0.1 04/15/26 I/L	Government	Aaa	DE	5,02	Fisso	EUR	C116,73	137.000	C159.928,45	114,00	Reale	0,33%
DE0001102408	LW7430652	DBR 0 08/15/26	Government	Aaa	DE	5,31	Fisso	EUR	C103,05	159.000	C163.855,97	104,00	Nominale	0,34%
DE0001102432	AP1154040	DBR 1 1/4 08/15/48	Government	Aaa	DE	23,54	Fisso	EUR	C124,36	51.000	C63.872,17	127,00	Nominale	0,13%
DE0001102481	ZR0979743	DBR 0 08/15/50	Government	Aaa	DE	29,18	Fisso	EUR	C90,12	193.000	C173.922,08	96,00	Nominale	0,36%
DE0001102499	ZP2206560	DBR 0 02/15/30	Government	Aaa	DE	8,81	Fisso	EUR	C102,59	69.000	C70.784,35	104,00	Nominale	0,15%
DE0001135226	EC8300625	BUNDES 4,75% 07/34	Government	Aaa	DE	10,6	Fisso	EUR	C164,43	65.000	C109.419,12	165,00	Nominale	0,23%
DE0001135366	EH4697106	BUNDES 4,75% 07/40	Government	Aaa	DE	14,49	Fisso	EUR	C188,44	58.000	C111.557,84	184,00	Nominale	0,23%
DE0001135481	EJ1358112	DBR 2,5 07/04/44	Government	Aaa	DE	18,71	Fisso	EUR	C151,91	79.000	C121.629,81	148,00	Nominale	0,25%
ES0000012157	EH9842699	BONOS 4,7% 07/41	Government	Baa1	ES	14,62	Fisso	EUR	C164,95	94.000	C158.373,28	155,00	Nominale	0,33%
ES00000126A4	EK2703214	SPGBEI 1,8 11/24 I/L	Government	Baa1	ES	3,54	Fisso	EUR	C119,36	154.000	C185.014,83	119,00	Reale	0,38%
ES00000126Z1	EK7081954	SPGB 1,6% 04/25	Government	Baa1	ES	3,91	Fisso	EUR	C107,74	358.000	C385.702,04	108,00	Nominale	0,80%
ES00000127C8	EK8232556	SPGBEI 1% 11/30 I/L	Government	Baa1	ES	9,28	Fisso	EUR	C126,28	121.000	C153.329,57	126,00	Reale	0,32%
ES00000128D4	JK9685435	SPGBEI 0.3 11/30/21 I	Government	Baa1	ES	0,58	Fisso	EUR	C107,04	66.000	C70.731,46	108,00	Reale	0,15%
ES00000128H5	LW9349736	SPGB 1,3% 10/26	Government	Baa1	ES	5,32	Fisso	EUR	C107,94	292.000	C317.061,35	108,00	Nominale	0,65%
ES00000128Q6	AM6067459	SPGB 2,35% 07/30/33	Government	Baa1	ES	10,7	Fisso	EUR	C119,87	128.000	C155.689,09	114,00	Nominale	0,32%
ES00000128S2	AN3598314	SPGBEI 0,65% 11/27 I	Government	Baa1	ES	6,53	Fisso	EUR	C119,37	148.000	C177.091,20	111,00	Reale	0,37%
ES0000012932	ED7737726	BONOS 4,2% 01/37	Government	Baa1	ES	12,43	Fisso	EUR	C148,89	76.000	C113.933,96	138,00	Nominale	0,24%
ES0000012B70	AS9522069	SPGBEI 0.15 11/30/23	Government	Baa1	ES	2,61	Fisso	EUR	C108,90	50.000	C54.481,77	105,00	Reale	0,11%
ES0000012B88	AT2820591	SPGB 1,4% 07/28	Government	Baa1	ES	6,88	Fisso	EUR	C109,30	194.000	C214.086,67	108,00	Nominale	0,44%
ES0000012F76	ZP4820285	SPGB 0 1/2 04/30/30	Government	Baa1	ES	8,78	Fisso	EUR	C101,38	260.000	C263.595,80	100,00	Nominale	0,54%
ES0000012G00	BG2707340	SPGB 1 10/31/50	Government	Baa1	ES	24,92	Fisso	EUR	C89,74	212.000	C191.308,56	91,00	Nominale	0,39%
FI4000148630	EK7820567	FINL 0 3/4 04/15/31	Government	Aa1	FI	9,63	Fisso	EUR	C107,46	102.000	C109.641,65	106,00	Nominale	0,23%
FI4000278551	AO9389500	RFGB 0,5% 09/27	Government	Aa1	FI	6,29	Fisso	EUR	C105,50	57.000	C60.309,96	102,00	Nominale	0,12%
FR0000186413	EC1827061	OAT 3,4% 07/29 I/L	Government	Aa2	FR	7,45	Fisso	EUR	C186,74	101.000	C192.033,82	189,00	Reale	0,40%
FR0010070060	ED3871594	OAT 4,75% 04/35	Government	Aa2	FR	11,29	Fisso	EUR	C160,61	68.000	C109.260,40	158,00	Nominale	0,23%
FR0010171975	ED8307479	OAT 4% 04/55	Government	Aa2	FR	23,08	Fisso	EUR	C188,98	40.000	C75.613,11	174,00	Nominale	0,16%
FR0010371401	EF6625018	OAT 4% 10/38	Government	Aa2	FR	13,71	Fisso	EUR	C158,66	96.000	C154.278,06	155,00	Nominale	0,32%
FR0010585901	EH2127676	OAT 2,1% 07/23 I/L	Government	Aa2	FR	2,2	Fisso	EUR	C124,97	77.000	C97.642,43	127,00	Reale	0,20%
FR0010773192	EH8786723	OAT 4,5% 04/41	Government	Aa2	FR	15,16	Fisso	EUR	C173,64	95.000	C165.017,51	172,00	Nominale	0,34%
FR0010870956	EI1823166	FRANCE O.A.T. 4% 4/€	Government	Aa2	FR	25,5	Fisso	EUR	C197,45	33.000	C65.174,93	177,00	Nominale	0,13%

Portafoglio n. 675650

Strumenti in portafoglio

Obbligazioni

ISIN	Ticker Bloomberg	Denominazione	Tipo emittente	Rating Moody's	Paese	Duration	Tipo cedola	Divisa	Prezzo in Euro	Quantità	Controvalore	Costo di carico	Tipo tasso	Peso PTF
FR0011008705	EI5686858	FRTR 1,85% 07/27 I/L	Government	Aa2	FR	5,99	Fisso	EUR	C138,88	369.000	C518.331,86	137,00	Reale	1,07%
FR0011427848	EJ5588417	FRTR 0 1/4 07/25/24 I	Government	Aa2	FR	3,27	Fisso	EUR	C115,10	211.000	C243.293,19	114,00	Reale	0,50%
FR0011461037	EJ6098374	FRTR 3,25% 05/45	Government	Aa2	FR	18,11	Fisso	EUR	C155,55	57.000	C90.387,97	151,00	Nominale	0,19%
FR0011883966	EK2432749	FRTR 2 1/2 05/25/30	Government	Aa2	FR	8,16	Fisso	EUR	C122,81	57.000	C71.330,80	123,00	Nominale	0,15%
FR0011982776	EK3265163	FRTR 0,7% 07/30 I/L	Government	Aa2	FR	9,07	Fisso	EUR	C127,51	60.000	C76.841,34	125,00	Reale	0,16%
FR0012558310	EK7554323	FRTR 0.1 03/01/25 I/L	Government	Aa2	FR	3,87	Fisso	EUR	C111,67	123.000	C137.375,52	110,00	Reale	0,28%
FR0013238268	AM4844388	FRTR 0.1 03/01/28 I/L	Government	Aa2	FR	9,37	Fisso	EUR	C115,96	153.000	C177.445,21	112,00	Reale	0,37%
FR0013257524	AN6136328	FRTR 2% 05/48	Government	Aa2	FR	21,47	Fisso	EUR	C128,35	134.000	C174.488,11	134,00	Nominale	0,36%
FR0013344751	AT1229158	FRTR 0 03/25/24	Government	Aa2	FR	2,91	Fisso	EUR	C101,77	864.000	C879.301,51	102,00	Nominale	1,81%
FR0013404969	AX2841838	FRTR 1,5% 05/50	Government	Aa2	FR	23,71	Fisso	EUR	C115,68	245.000	C286.827,03	123,00	Nominale	0,59%
FR0013410552	AX7057695	FRTR 0.1 03/01/29 I/L	Government	Aa2	FR	7,91	Fisso	EUR	C114,58	292.000	C334.616,06	111,00	Reale	0,69%
IE00BV8C9186	EK7325393	IRISH 2% 02/45	Government	A2	IE	19,59	Fisso	EUR	C127,81	84.000	C107.689,74	122,00	Nominale	0,22%
IE00BV8C9418	JV5392396	IRISH 1 05/15/26	Government	A2	IE	4,91	Fisso	EUR	C107,09	70.000	C75.634,93	103,00	Nominale	0,16%
IT0003256820	EC5346845	BTP 5.75% 01/02/33	Government	Baa3	IT	9,17	Fisso	EUR	C152,06	68.000	C104.351,29	148,00	Nominale	0,22%
IT0003934657	EF1307950	BTP 4% 01/02/37	Government	Baa3	IT	12,23	Fisso	EUR	C137,03	157.000	C216.663,72	120,00	Nominale	0,45%
IT0004243512	EG5846217	BTP 2,6% 15/09/23 I/I	Government	Baa3	IT	2,33	Fisso	EUR	C132,65	419.000	C557.423,37	130,00	Reale	1,15%
IT0004532559	EH9691161	BTP 5% 09/40	Government	Baa3	IT	13,81	Fisso	EUR	C157,45	114.000	C180.422,34	139,00	Nominale	0,37%
IT0004604671	EI2308860	BTP 2,1% 09/21 I/L	Government	Baa3	IT	0,37	Fisso	EUR	C116,31	283.000	C330.009,88	117,00	Reale	0,68%
IT0004735152	EI7048099	BTPS 3,1% 09/26 I/L	Government	Baa3	IT	5,06	Fisso	EUR	C137,32	134.000	C184.589,34	129,00	Reale	0,38%
IT0005004426	EK1217422	BTPS I/L 2,35 9/24 I/L	Government	Baa3	IT	3,29	Fisso	EUR	C119,39	98.000	C117.305,04	114,00	Reale	0,24%
IT0005094088	EK8086077	BTPS 1,65% 03/32	Government	Baa3	IT	9,87	Fisso	EUR	C107,11	156.000	C167.511,27	96,00	Nominale	0,35%
IT0005175598	JK5848821	BTPS 0.45 06/01/21	Government	Baa3	IT	0,07	Fisso	EUR	C100,06	494.000	C495.212,46	100,00	Nominale	1,02%
IT0005188120	LW1539995	BTPS 0,1% 05/15/22 I	Government	Baa3	IT	1,04	Fisso	EUR	C108,08	209.000	C225.996,51	105,00	Reale	0,47%
IT0005246134	AM7652176	BTPS 1,3% 05/28 I/L	Government	Baa3	IT	6,76	Fisso	EUR	C119,64	275.000	C330.721,40	112,00	Reale	0,68%
IT0005282527	AP0930986	BTPS 1.45 11/15/24	Government	Baa3	IT	3,43	Fisso	EUR	C105,33	505.000	C535.274,33	106,00	Nominale	1,10%
IT0005323032	AQ9353915	BTPS 2 02/01/28	Government	Baa3	IT	6,31	Fisso	EUR	C110,19	480.000	C531.245,69	112,00	Nominale	1,10%
IT0005329344	AR8677882	BTPS 0.1 05/15/23 I/L	Government	Baa3	IT	2,05	Fisso	EUR	C106,86	75.000	C80.180,36	101,00	Reale	0,17%
IT0005363111	AX0999661	BTPS 3,85% 09/49	Government	Baa3	IT	18,99	Fisso	EUR	C143,87	132.000	C190.736,98	142,00	Nominale	0,39%
IT0005371247	ZS2757392	ICTZ 0 06/29/21	Government	Baa3	IT	0,15	Zero coupon	EUR	C100,08	613.000	C613.514,92	100,00	Nominale	1,27%
IT0005383309	ZR3437988	BTPS 1.35 04/01/30	Government	Baa3	IT	8,37	Fisso	EUR	C105,09	286.000	C300.863,32	104,00	Nominale	0,62%
IT0005387052	ZR9250799	BTPS 0,4 05/15/30 I/L	Government	Baa3	IT	8,9	Fisso	EUR	C109,39	166.000	C181.892,58	105,00	Reale	0,38%
IT0005398406	ZP5131328	BTPS 2.45 09/01/50	Government	Baa3	IT	21,16	Fisso	EUR	C112,60	289.000	C326.568,42	118,00	Nominale	0,67%
IT0005410920	ZP8790716	BOTS 0 05/14/21	Government	Baa3	IT	0,03	Zero coupon	EUR	C100,13	1.755.000	C1.757.316,60	100,00	Nominale	3,63%
IT0005425233	BM0807123	BTPS 1.7 09/01/51	Government	Baa3	IT	23,12	Fisso	EUR	C95,44	152.000	C145.490,10	105,00	Nominale	0,30%
IT0005426504	ZP9041408	BOTS 0 11/12/21	Government	Baa3	IT	0,53	Zero coupon	EUR	C100,33	666.000	C668.171,16	100,00	Nominale	1,38%
IT0005429342	ZP9040418	BOTS 0 12/14/21	Government	Baa3	IT	0,62	Zero coupon	EUR	C100,25	493.000	C494.222,64	100,00	Nominale	1,02%
IT0005440679	BO7278522	BTPS 0 11/29/22	Government	Baa3	IT	1,57	Fisso	EUR	C100,49	476.000	C478.308,79	100,00	Nominale	0,99%
NL0000102234	ED9083541	NETHER 4% 01/37	Government	Aaa	NL	12,73	Fisso	EUR	C160,07	124.000	C199.913,64	161,00	Nominale	0,41%
NL0009446418	EI2397178	NETHERLANDS 3,75 1/	Government	Aaa	NL	16,15	Fisso	EUR	C170,64	36.000	C61.819,83	162,00	Nominale	0,13%
NL0012818504	AR6982797	NETHER 0 3/4 07/15/2	Government	Aaa	NL	7,02	Fisso	EUR	C107,76	118.000	C127.852,80	105,00	Nominale	0,26%

Portafoglio n. 675650

Strumenti in portafoglio

Obbligazioni

ISIN	Ticker Bloomberg	Denominazione	Tipo emittente	Rating Moody's	Paese	Duration	Tipo cedola	Divisa	Prezzo in Euro	Quantità	Controvalore	Costo di carico	Tipo tasso	Peso PTF
NL0015614579	Z05449301	NETHER 0 01/15/52	Government	Aaa	NL	30,57	Fisso	EUR	€87,73	43.000	€37.721,76	90,00	Nominale	0,08%
Totale										-	€18.084.693,45			37,33%

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	€ 165,20	105.382,51	€ 17.409.191,31	130,00	35,93%
LU0335977970	SPIONAZ LX	EF EQUITY NORTH AMERICA CI	PC az non heg	LU	EUR	€ 237,57	2.540,53	€ 603.552,99	168,00	1,25%
LU0457148020	ESYEEMZ LX	EF EQUITY EMERGING MARKET	PC az non heg	LU	EUR	€ 326,28	7.498,42	€ 2.446.582,84	265,00	5,05%
LU1559924763	EUEEQUX LX	EF EQ USA - X	PC az non heg	LU	EUR	€ 169,62	27.422,89	€ 4.651.470,43	118,00	9,60%
Totale								€ 25.110.797,57		51,83%

Liquidità

Divisa	Valore PTF in divisa	Cambio	Controvalore	Peso PTF
EUR	5.256.245,27	1,00	€ 5.256.245,27	10,85%
Totale non euro				
Totale			€ 5.256.245,27	10,85%

Portafoglio n. 675650

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.