

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



**Report al 31/10/2023**

---

## Portafoglio n. 675650

### Informazioni anagrafiche

|                               |                                    |                                    |
|-------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Portafoglio n.</b>         | 675650                             |                                    |
| <b>Data inizio mandato</b>    | 01/02/2002                         |                                    |
| <b>Banca d'appoggio</b>       | BFF Bank S.p.A.                    |                                    |
| <b>Service amministrativo</b> | Previnet S.p.A.                    |                                    |
| <b>Relationship Manager</b>   | Antonio D'Angelo                   | Andrea Bernardi                    |
|                               | Antonio.Dangelo@eurizoncapital.com | Andrea.Bernardi@eurizoncapital.com |
|                               | 02 88107142                        | 02 88102029                        |
|                               | 335 6357690                        | 335 7211249                        |

## Portafoglio n. 675650

### Dati di sintesi

Patrimonio inizio anno € 47.784.208,45

Patrimonio attuale € 52.382.350,26

Data inizio confronto benchmark 28/02/2002

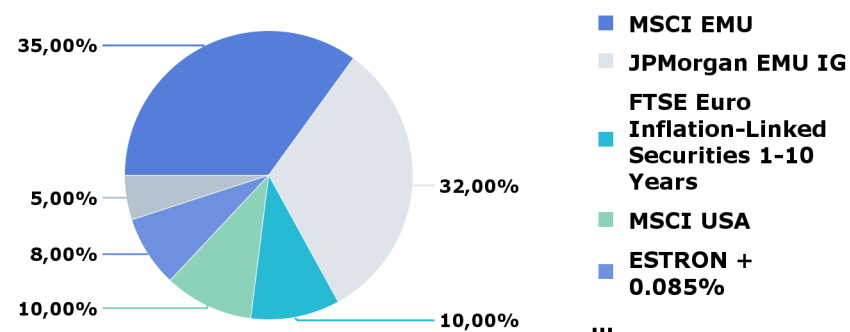
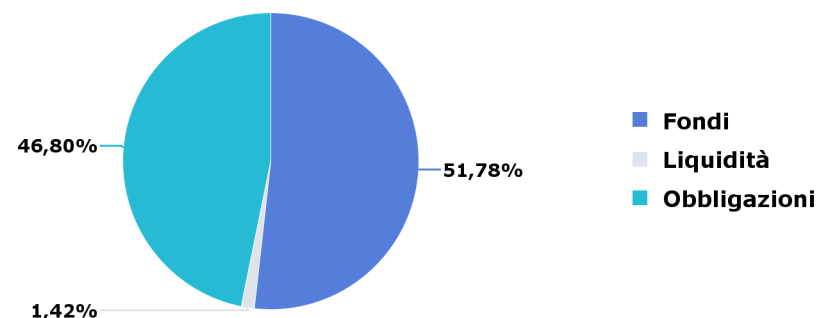
Data inizio validità benchmark attuale 19/05/2023

### Ripartizione per strumento

|               | Valore PTF             | Peso PTF       |
|---------------|------------------------|----------------|
| Obbligazioni  | € 24.512.617,89        | 46,80%         |
| Azioni        | -                      | -              |
| Fondi         | € 27.123.287,50        | 51,78%         |
| Opzioni       | -                      | -              |
| Liquidità     | € 746.444,87           | 1,42%          |
| <b>Totale</b> | <b>€ 52.382.350,26</b> | <b>100,00%</b> |

### Indici del benchmark

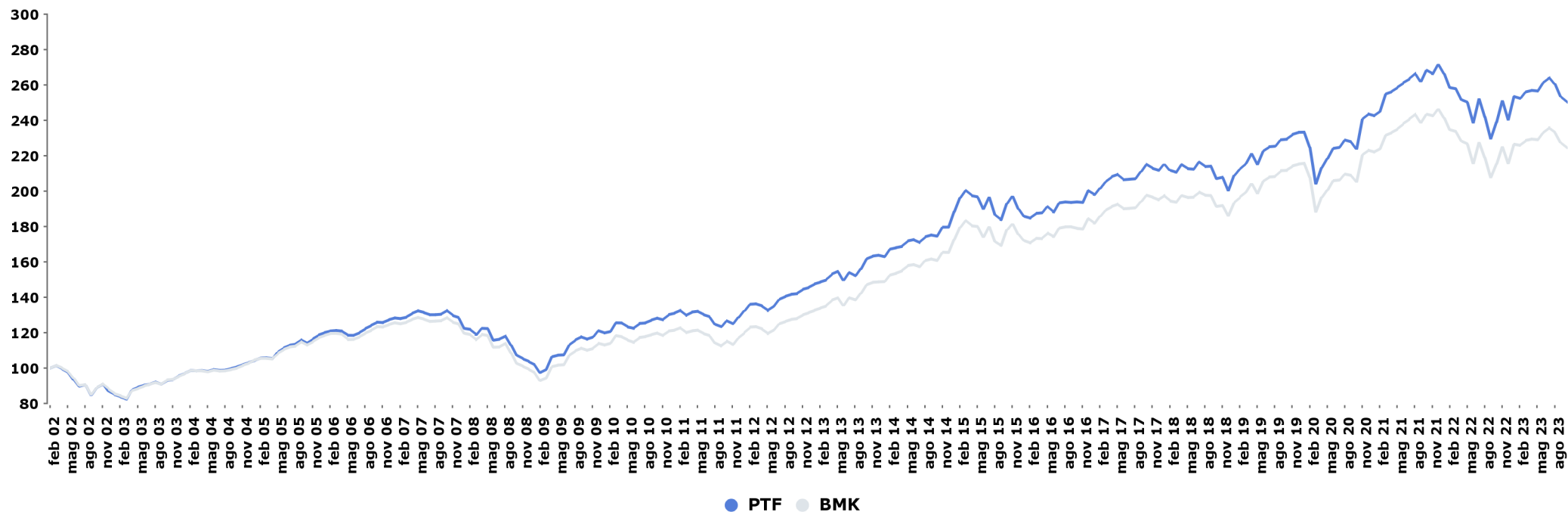
|  | Peso BMK       |
|--|----------------|
| MSCI EMU   | 35,00%         |
| JPMorgan EMU IG                                  | 32,00%         |
| FTSE Euro Inflation-Linked Securities 1-10 Years | 10,00%         |
| MSCI USA   | 10,00%         |
| ESTRON + 0.085%                                  | 8,00%          |
| MSCI Emerging Markets                            | 5,00%          |
| <b>Totale</b>                                    | <b>100,00%</b> |



# Portafoglio n. 675650

## Dati di sintesi

### Andamento portafoglio vs benchmark



### Performance da

|                  | PTF     | BMK     | Delta  |
|------------------|---------|---------|--------|
| inizio confronto | 150,37% | 124,48% | 25,89% |
| inizio anno      | 4,08%   | 4,01%   | 0,07%  |
| inizio mese      | -1,25%  | -1,34%  | 0,09%  |

### Indicatori di rischio

|                                | PTF   | BMK   | Delta |
|--------------------------------|-------|-------|-------|
| Duration                       | 3,06  | 2,69  | 0,37  |
| Volatilità da inizio confronto | 9,11% | 8,83% | 0,28% |
| Volatilità da inizio anno      | 6,44% | 5,99% | 0,45% |
| TEV ex-post*                   | 1,11% |       |       |

\* a 1 anno

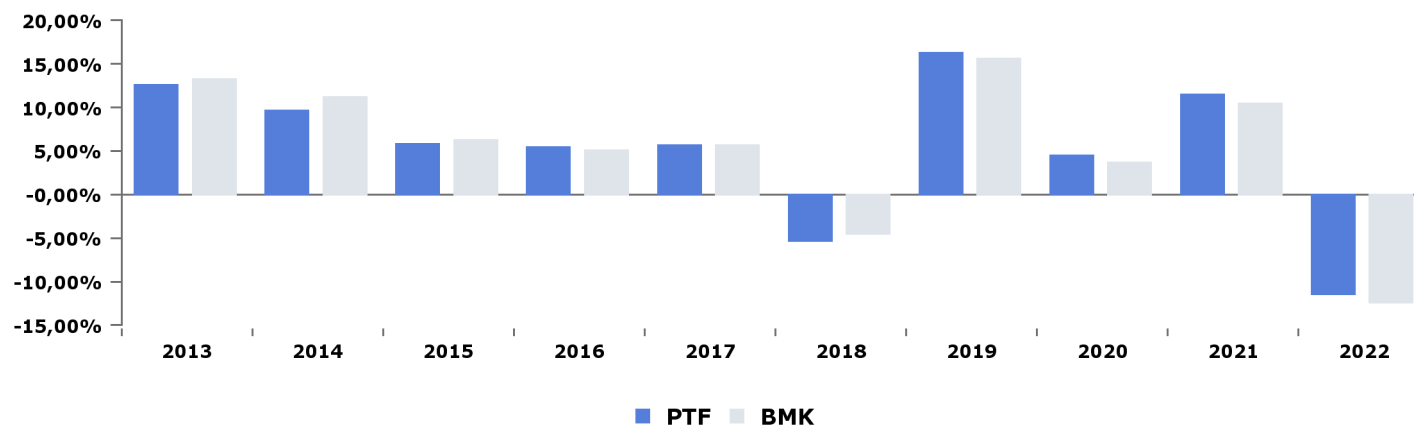
Il calcolo delle performance non tiene conto di eventuali periodi di sospensione.

# Portafoglio n. 675650

## Performance

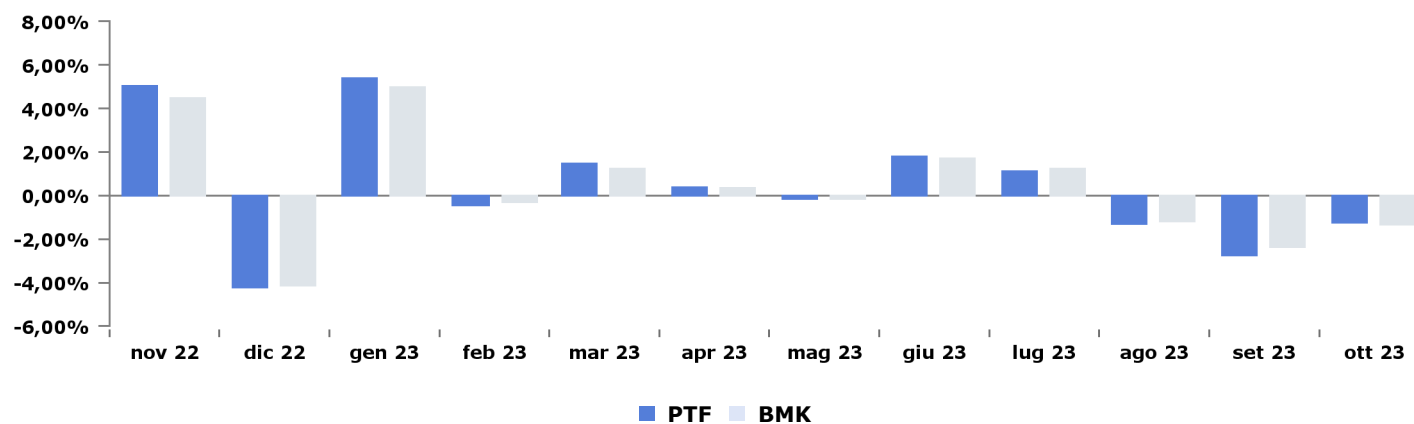
### Performance annuali

|      | PTF     | BMK     | Delta  |
|------|---------|---------|--------|
| 2022 | -11,45% | -12,43% | 0,98%  |
| 2021 | 11,50%  | 10,45%  | 1,05%  |
| 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% |



### Performance mensili ultimi mesi

|        | PTF    | BMK    | Delta  |
|--------|--------|--------|--------|
| ott 23 | -1,25% | -1,34% | 0,09%  |
| set 23 | -2,75% | -2,36% | -0,39% |
| ago 23 | -1,30% | -1,20% | -0,10% |
| lug 23 | 1,11%  | 1,23%  | -0,12% |
| giu 23 | 1,80%  | 1,71%  | 0,09%  |
| mag 23 | -0,15% | -0,16% | 0,01%  |
| apr 23 | 0,37%  | 0,35%  | 0,01%  |
| mar 23 | 1,46%  | 1,23%  | 0,22%  |
| feb 23 | -0,45% | -0,31% | -0,14% |
| gen 23 | 5,38%  | 4,97%  | 0,41%  |
| dic 22 | -4,22% | -4,12% | -0,10% |
| nov 22 | 5,02%  | 4,49%  | 0,53%  |



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

# Portafoglio n. 675650

## Misure statistiche

### Indicatori di rischio sul portafoglio

|                                | 1Y     | 3Y      |
|--------------------------------|--------|---------|
| <b>Information Ratio</b>       | 0,45   | 0,74    |
| <b>Sharpe Ratio*</b>           | 0,32   | 0,38    |
| <b>Max drawdown</b>            | -4,84% | -16,57% |
| <b>Alpha ex-post</b>           | 0,01%  | 0,01%   |
| <b>Beta ex-post</b>            | 1,07   | 1,06    |
| <b>Semi TEV % ex-post</b>      | 0,70%  | 0,72%   |
| <b>TEV ex-post</b>             | 1,11%  | 1,08%   |
| <b>Alpha di Jensen ex-post</b> | 0,80%  | 0,67%   |

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

### Altre misure

|                                       |        |
|---------------------------------------|--------|
| <b>Turnover anno 2022</b>             | 68,38% |
| <b>Turnover set 23</b>                | 8,93%  |
| <b>Turnover ultimi 30 gg</b>          | 2,10%  |
| <b>Turnover ultimi 12 mesi</b>        | 64,88% |
| <b>Turnover da inizio anno</b>        | 55,15% |
| <b>Beta ex-ante</b>                   | 0,01   |
| <b>TEV ex-post semestrale ann.**</b>  | 1,18%  |
| <b>TEV ex-post semestrale sem.***</b> | 0,83%  |
| <b>Historical daily VaR 99%****</b>   | 1,46%  |

\*\* è calcolata su 6 mesi di storia annualizzati

\*\*\* è calcolata su 6 mesi di storia semestralizzati

\*\*\*\* è il VaR storico giornaliero, livello di confidenza 99%

### Indicatori di rischio portafoglio vs benchmark

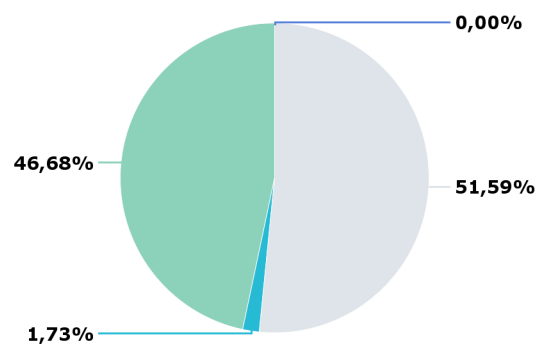
|                                    | PTF   | BMK   |
|------------------------------------|-------|-------|
| <b>Duration</b>                    | 3,06  | 2,69  |
| <b>Volatilità inizio confronto</b> | 9,11% | 8,83% |
| <b>Volatilità 5 anni</b>           | 9,91% | 9,47% |
| <b>Volatilità 3 anni</b>           | 9,31% | 8,76% |
| <b>Volatilità 1 anno</b>           | 7,51% | 6,97% |
| <b>Volatilità inizio anno</b>      | 6,44% | 5,99% |

# Portafoglio n. 675650

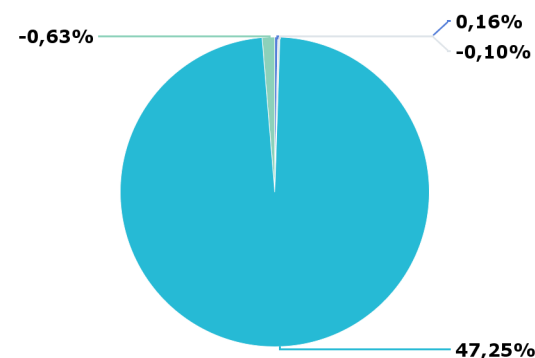
## Portafoglio (1/2)

### Asset allocation

|            | Obbligazionario |          | Azionario  |          | Monetario  |          | Altro      |          |
|------------|-----------------|----------|------------|----------|------------|----------|------------|----------|
|            | Valore PTF      | Peso PTF | Valore PTF | Peso PTF | Valore PTF | Peso PTF | Valore PTF | Peso PTF |
| 31/10/2023 | k€ 52.382       | 46,68%   | k€ 27.025  | 51,59%   | k€ 907     | 1,73%    |            | 0,00%    |

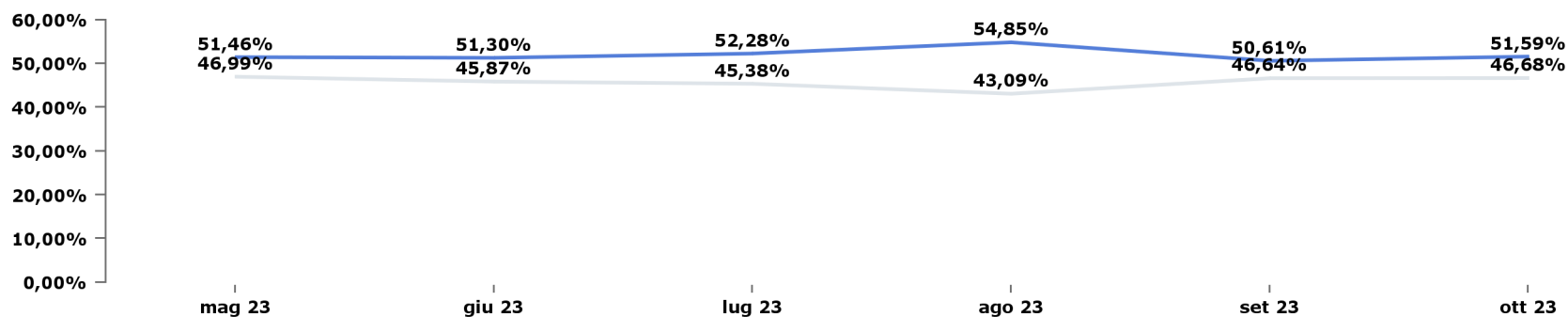


- Altro
- Azionario
- Monetario
- Obbligazionario



- Corporate
- Garantiti/Sovrana...
- Governativi
- Imp. Futures

### Evoluzione peso obbligazionario e azionario



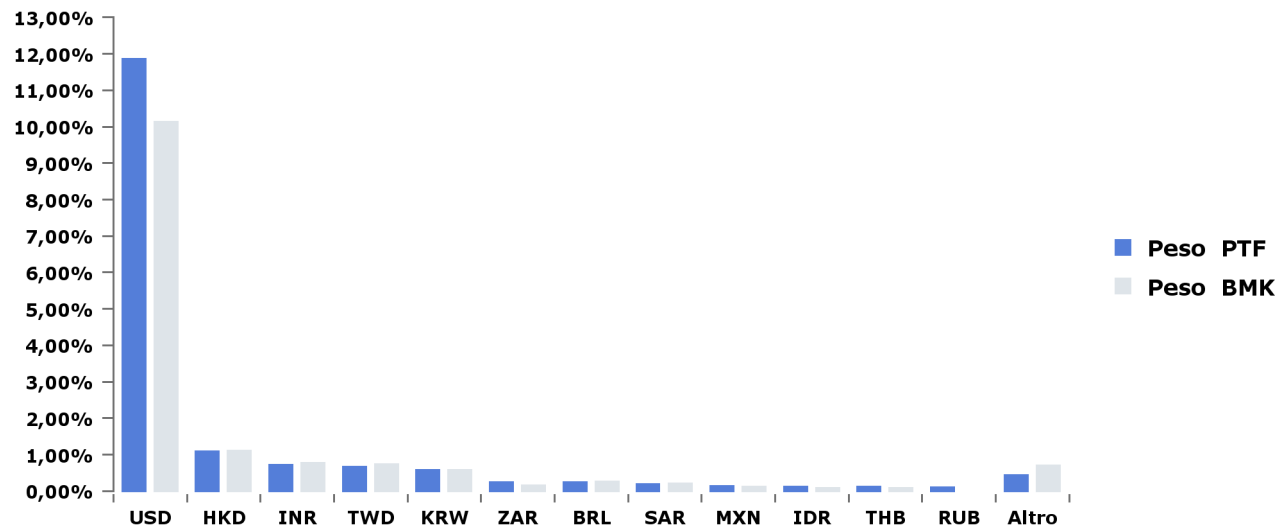
- Azionario
- ◆ Obbligazionario

# Portafoglio n. 675650

## Portafoglio (2/2)

### Divise

|               | Peso PTF       | Peso BMK       | Delta        |
|---------------|----------------|----------------|--------------|
| EUR           | 83,46%         | 85,05%         | -1,60%       |
| USD           | 11,87%         | 10,13%         | 1,74%        |
| HKD           | 1,09%          | 1,10%          | -0,01%       |
| INR           | 0,72%          | 0,77%          | -0,06%       |
| TWD           | 0,67%          | 0,74%          | -0,07%       |
| KRW           | 0,59%          | 0,58%          | 0,01%        |
| ZAR           | 0,25%          | 0,15%          | 0,10%        |
| BRL           | 0,24%          | 0,26%          | -0,03%       |
| SAR           | 0,19%          | 0,20%          | -0,02%       |
| MXN           | 0,15%          | 0,12%          | 0,03%        |
| IDR           | 0,13%          | 0,09%          | 0,03%        |
| THB           | 0,12%          | 0,09%          | 0,03%        |
| RUB           | 0,11%          | 0,00%          | 0,11%        |
| Altro         | 0,44%          | 0,71%          | -0,27%       |
| <b>Totale</b> | <b>100,00%</b> | <b>100,00%</b> | <b>0,00%</b> |



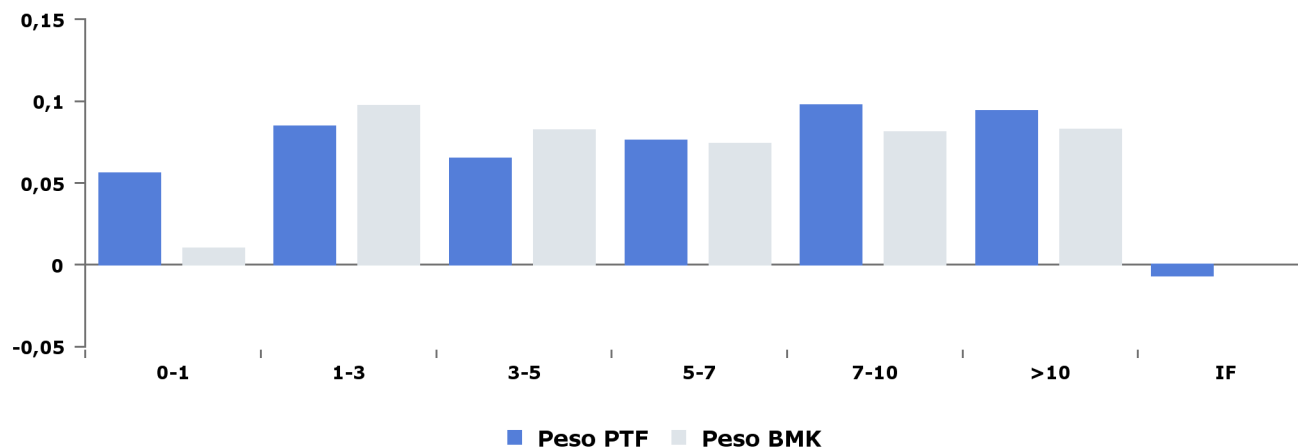


## Portafoglio n. 675650

### Portafoglio obbligazionario (1/9)

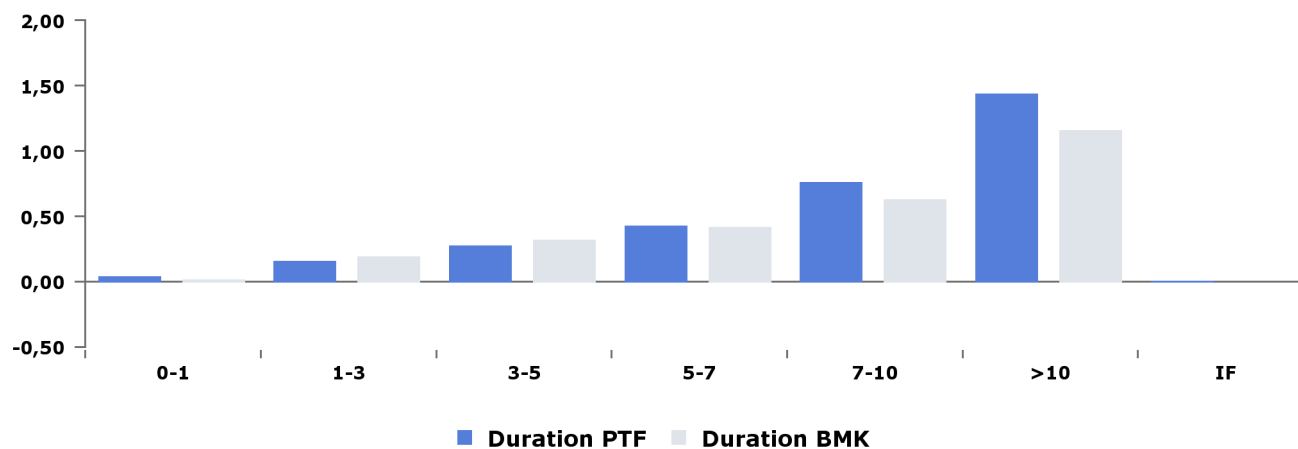
#### Obbligazionario: scadenza per tratti di curva

|               | Peso PTF      | Peso BMK      | Delta        |
|---------------|---------------|---------------|--------------|
| 0-1           | 5,60%         | 1,01%         | 4,59%        |
| 1-3           | 8,47%         | 9,73%         | -1,26%       |
| 3-5           | 6,48%         | 8,23%         | -1,75%       |
| 5-7           | 7,60%         | 7,42%         | 0,19%        |
| 7-10          | 9,76%         | 8,12%         | 1,65%        |
| >10           | 9,40%         | 8,25%         | 1,15%        |
| IF            | -0,63%        | 0,00%         | -0,63%       |
| <b>Totale</b> | <b>46,68%</b> | <b>42,75%</b> | <b>3,93%</b> |



#### Obbligazionario: duration per tratti di curva

|               | Duration PTF | Duration BMK | Delta       |
|---------------|--------------|--------------|-------------|
| 0-1           | 0,03         | 0,01         | 0,03        |
| 1-3           | 0,15         | 0,19         | -0,03       |
| 3-5           | 0,27         | 0,31         | -0,04       |
| 5-7           | 0,42         | 0,41         | 0,01        |
| 7-10          | 0,75         | 0,62         | 0,13        |
| >10           | 1,43         | 1,15         | 0,28        |
| IF            | 0,00         | 0,00         | 0,00        |
| <b>Totale</b> | <b>3,06</b>  | <b>2,69</b>  | <b>0,37</b> |

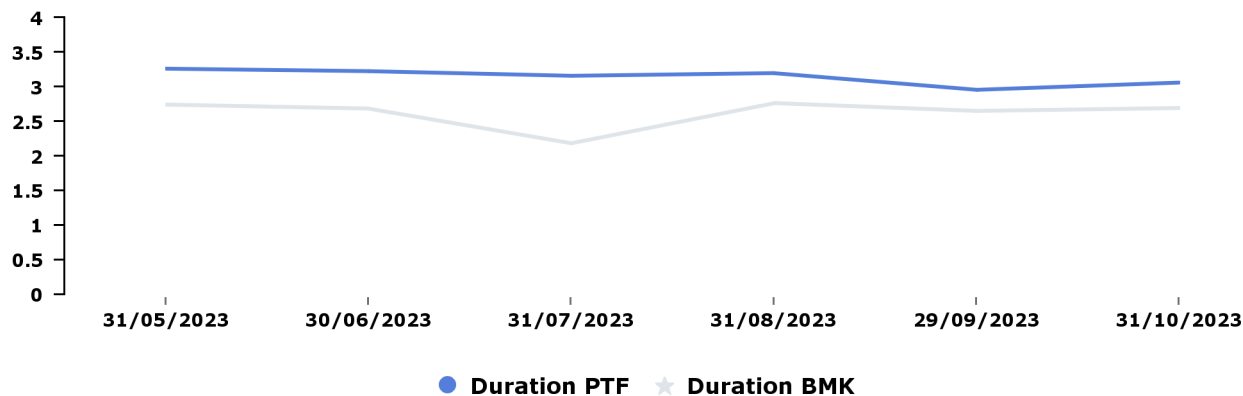


## Portafoglio n. 675650

### Portafoglio obbligazionario (2/9)

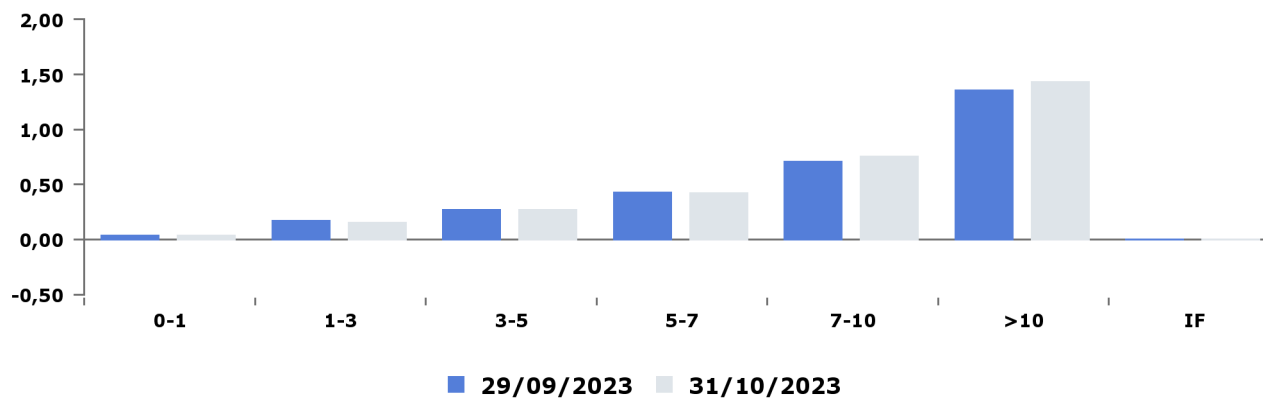
#### Obbligazionario: evoluzione duration

|            | Duration PTF | Duration BMK | Delta |
|------------|--------------|--------------|-------|
| 31/10/2023 | 3,06         | 2,69         | 0,37  |
| 29/09/2023 | 2,96         | 2,65         | 0,30  |
| 31/08/2023 | 3,20         | 2,77         | 0,43  |
| 31/07/2023 | 3,16         | 2,18         | 0,98  |
| 30/06/2023 | 3,23         | 2,69         | 0,54  |
| 31/05/2023 | 3,26         | 2,74         | 0,52  |



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

|               | Duration PTF<br>31/10/2023 | Delta       |
|---------------|----------------------------|-------------|
| 0-1           | 0,03                       | 0,00        |
| 1-3           | 0,15                       | -0,02       |
| 3-5           | 0,27                       | 0,00        |
| 5-7           | 0,42                       | 0,00        |
| 7-10          | 0,75                       | 0,05        |
| >10           | 1,43                       | 0,08        |
| IF            | 0,00                       | 0,00        |
| <b>Totale</b> | <b>3,06</b>                | <b>0,11</b> |



## 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 |
| 31/10/2023 | 47,25%      | 42,64%   | 4,61% | 9,71%                   | 10,19%   | -0,48% | -0,10%                     | 0,00%    | -0,10% | 0,16%     | 0,11%    | 0,05% | 47,31%   | 42,75%   | 4,56% |

#### 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           | 5,44%         | 1,01%         | 4,43%        | 0,72%                   | 0,00%         | 0,72%         | -                          | -            | -             | 0,16%        | 0,00%        | 0,16%        | 5,60%         | 1,01%         | 4,59%        |
| 1-3           | 8,47%         | 9,73%         | -1,26%       | 1,68%                   | 2,50%         | -0,83%        | -                          | -            | -             | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 8,47%         | 9,73%         | -1,26%       |
| 3-5           | 6,48%         | 8,23%         | -1,75%       | 1,88%                   | 2,26%         | -0,39%        | -                          | -            | -             | -            | -            | -            | 6,48%         | 8,23%         | -1,75%       |
| 5-7           | 7,60%         | 7,31%         | 0,30%        | 2,62%                   | 2,68%         | -0,06%        | -                          | -            | -             | 0,00%        | 0,11%        | -0,11%       | 7,60%         | 7,42%         | 0,19%        |
| 7-10          | 9,76%         | 8,12%         | 1,65%        | 2,81%                   | 2,74%         | 0,07%         | -                          | -            | -             | -            | -            | -            | 9,76%         | 8,12%         | 1,65%        |
| >10           | 9,49%         | 8,25%         | 1,25%        | -                       | -             | -             | -0,10%                     | 0,00%        | -0,10%        | -            | -            | -            | 9,40%         | 8,25%         | 1,15%        |
| <b>Totale</b> | <b>47,25%</b> | <b>42,64%</b> | <b>4,61%</b> | <b>9,71%</b>            | <b>10,19%</b> | <b>-0,48%</b> | <b>-0,10%</b>              | <b>0,00%</b> | <b>-0,10%</b> | <b>0,16%</b> | <b>0,11%</b> | <b>0,05%</b> | <b>47,31%</b> | <b>42,75%</b> | <b>4,56%</b> |

#### Obbligazionario: duration - tipo emittente

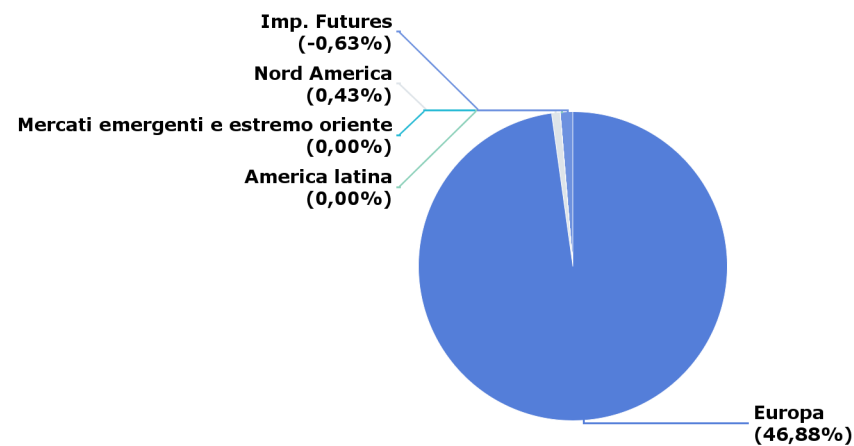
|                                   | Duration PTF | Duration BMK |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Governativi</b>                | 3,06         | 2,69         |
| <b>di cui Inflation Linked</b>    | 0,50         | 0,52         |
| <b>Garantiti / Sovranazionali</b> | 0,00         | 0,00         |
| <b>Corporate</b>                  | 0,00         | 0,01         |

## Portafoglio n. 675650

### Portafoglio obbligazionario (4/9)

#### Obbligazionario: area geografica

|  | Peso PTF      | Peso BMK      | Delta  |
|--|---------------|---------------|--------|
| <b>Europa</b>                              | <b>46,98%</b> | <b>41,51%</b> |        |
| BELGIO                                     | 0,71%         | 1,82%         | -1,11% |
| FINLANDIA                                  | 1,20%         | 0,52%         | 0,68%  |
| FRANCIA                                    | 9,96%         | 12,59%        | -2,62% |
| GERMANIA                                   | 11,28%        | 7,68%         | 3,60%  |
| IRLANDA                                    | 0,99%         | 0,55%         | 0,44%  |
| ITALIA                                     | 12,61%        | 9,85%         | 2,76%  |
| OLANDA                                     | 2,97%         | 1,53%         | 1,44%  |
| PORTOGALLO                                 | 1,20%         | 0,66%         | 0,54%  |
| SPAGNA                                     | 6,06%         | 6,31%         | -0,26% |
| <b>Nord America</b>                        | <b>0,43%</b>  | <b>0,00%</b>  |        |
| <b>Mercati emergenti e estremo oriente</b> | <b>0,00%</b>  | <b>0,00%</b>  |        |
| INDIA                                      | 0,00%         | -             | 0,00%  |
| <b>America latina</b>                      | <b>0,00%</b>  | <b>0,00%</b>  |        |
| ARGENTINA                                  | 0,00%         | -             | 0,00%  |
| <b>Europa</b>                              | <b>-0,10%</b> | <b>1,24%</b>  |        |
| Altro                                      | -0,10%        | 1,24%         | -1,33% |
| <b>Imp. Futures</b>                        | <b>-0,63%</b> | <b>0,00%</b>  |        |
| Altro                                      | -0,63%        | -             | -0,63% |

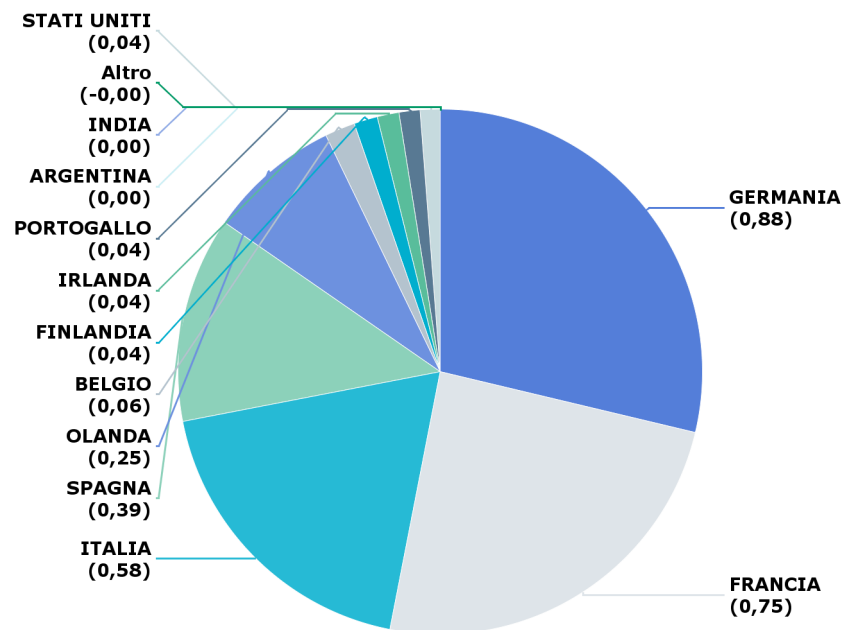


## Portafoglio n. 675650

### Portafoglio obbligazionario (5/9)

#### Obbligazionario: duration per paese

|   | Duration PTF | Duration BMK | Delta       |
|---|--------------|--------------|-------------|
| <b>Europa</b>                             | <b>3,02</b>  | <b>2,69</b>  | <b>0,33</b> |
| GERMANIA                                  | 0,88         | 0,50         | 0,38        |
| FRANCIA                                   | 0,75         | 0,79         | -0,04       |
| ITALIA                                    | 0,58         | 0,56         | 0,02        |
| SPAGNA                                    | 0,39         | 0,37         | 0,02        |
| OLANDA                                    | 0,25         | 0,12         | 0,14        |
| BELGIO                                    | 0,06         | 0,14         | -0,09       |
| FINLANDIA                                 | 0,04         | 0,04         | 0,01        |
| IRLANDA                                   | 0,04         | 0,04         | 0,00        |
| PORTOGALLO                                | 0,04         | 0,04         | 0,00        |
| Altro                                     | 0,00         | 0,09         | -0,09       |
| <b>Nord America</b>                       | <b>0,04</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,04</b> |
| <b>Imp. Futures</b>                       | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b> |
| Altro                                     | 0,00         | 0,00         | 0,00        |
| <b>Mercati emergenti e estremo orient</b> | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b> |
| INDIA                                     | 0,00         | 0,00         | 0,00        |
| <b>America latina</b>                     | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b> |
| ARGENTINA                                 | 0,00         | 0,00         | 0,00        |



## Portafoglio n. 675650

### Portafoglio obbligazionario (6/9)

#### Obbligazionario: paese tipo emittente

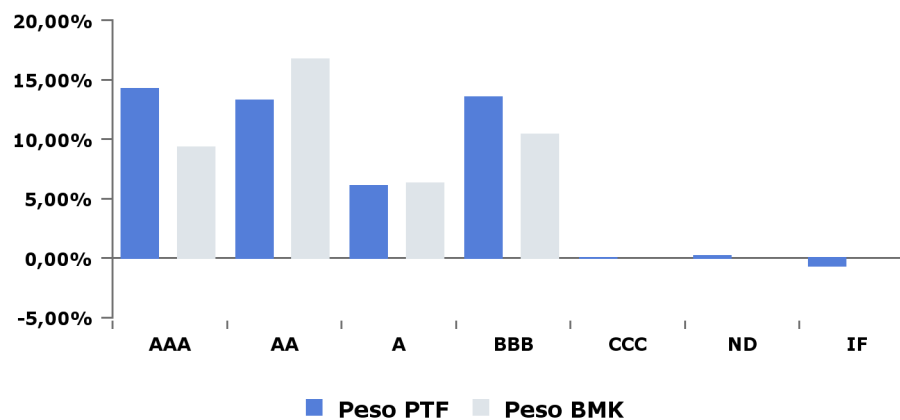
|  | Governativi   |               |              | di cui Inflation Linked |               |               | Garantiti / sovranzionali |              |               | Corporate    |              |              |
|--|---------------|---------------|--------------|-------------------------|---------------|---------------|---------------------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
|  | Peso PTF      | Peso BMK      | Delta        | Peso PTF                | Peso BMK      | Delta         | Peso PTF                  | Peso BMK     | Delta         | Peso PTF     | Peso BMK     | Delta        |
| <b>Europa</b>                              | <b>46,82%</b> | <b>42,64%</b> | <b>4,18%</b> | <b>9,71%</b>            | <b>10,19%</b> | <b>-0,48%</b> | <b>-0,10%</b>             | <b>0,00%</b> | <b>-0,10%</b> | <b>0,16%</b> | <b>0,11%</b> | <b>0,05%</b> |
| Altro                                      | 0,00%         | 1,24%         | -1,24%       | -                       | -             | -             | -0,10%                    | 0,00%        | -0,10%        | -            | -            | -            |
| BELGIO                                     | 0,71%         | 1,82%         | -1,11%       | -                       | -             | -             | -                         | -            | -             | -            | -            | -            |
| FINLANDIA                                  | 1,20%         | 0,52%         | 0,68%        | -                       | -             | -             | -                         | -            | -             | -            | -            | -            |
| FRANCIA                                    | 9,96%         | 12,59%        | -2,62%       | 4,15%                   | 4,50%         | -0,35%        | -                         | -            | -             | -            | -            | -            |
| GERMANIA                                   | 11,28%        | 7,68%         | 3,60%        | 1,41%                   | 1,63%         | -0,22%        | -                         | -            | -             | -            | -            | -            |
| IRLANDA                                    | 0,99%         | 0,55%         | 0,44%        | -                       | -             | -             | -                         | -            | -             | -            | -            | -            |
| ITALIA                                     | 12,46%        | 9,74%         | 2,71%        | 3,13%                   | 2,60%         | 0,53%         | -                         | -            | -             | 0,16%        | 0,11%        | 0,05%        |
| OLANDA                                     | 2,97%         | 1,53%         | 1,44%        | -                       | -             | -             | -                         | -            | -             | -            | -            | -            |
| PORTOGALLO                                 | 1,20%         | 0,66%         | 0,54%        | -                       | -             | -             | -                         | -            | -             | -            | -            | -            |
| SPAGNA                                     | 6,06%         | 6,31%         | -0,26%       | 1,02%                   | 1,46%         | -0,45%        | -                         | -            | -             | -            | -            | -            |
| <b>Nord America</b>                        | <b>0,43%</b>  | <b>0,00%</b>  | <b>0,43%</b> | -                       | -             | -             | -                         | -            | -             | -            | -            | -            |
| <b>Mercati emergenti e estremo oriente</b> | -             | -             | -            | -                       | -             | -             | -                         | -            | -             | <b>0,00%</b> | <b>0,00%</b> | <b>0,00%</b> |
| INDIA                                      | -             | -             | -            | -                       | -             | -             | -                         | -            | -             | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| <b>America latina</b>                      | <b>0,00%</b>  | <b>0,00%</b>  | <b>0,00%</b> | -                       | -             | -             | -                         | -            | -             | -            | -            | -            |
| ARGENTINA                                  | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%        | -                       | -             | -             | -                         | -            | -             | -            | -            | -            |

## Portafoglio n. 675650

### Portafoglio obbligazionario (7/9)

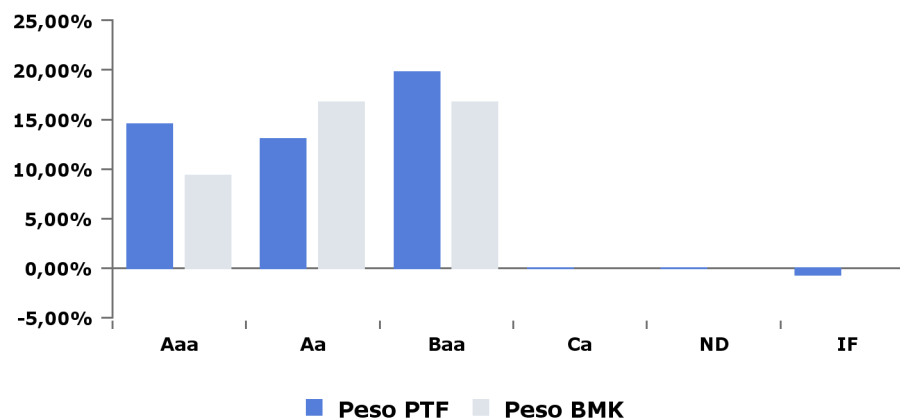
#### Obbligazionario Rating S&P

|               | Peso PTF      | Peso BMK      | Delta        |
|---------------|---------------|---------------|--------------|
| AAA           | 14,25%        | 9,32%         | 4,93%        |
| AA            | 13,29%        | 16,71%        | -3,42%       |
| A             | 6,06%         | 6,31%         | -0,26%       |
| BBB           | 13,56%        | 10,41%        | 3,15%        |
| CCC           | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%        |
| ND            | 0,16%         | 0,00%         | 0,16%        |
| IF            | -0,63%        | 0,00%         | -0,63%       |
| <b>Totale</b> | <b>46,68%</b> | <b>42,75%</b> | <b>3,93%</b> |



#### Obbligazionario Rating Moody's

|               | Peso PTF      | Peso BMK      | Delta        |
|---------------|---------------|---------------|--------------|
| Aaa           | 14,52%        | 9,32%         | 5,20%        |
| Aa            | 13,01%        | 16,71%        | -3,70%       |
| Baa           | 19,77%        | 16,72%        | 3,05%        |
| Ca            | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%        |
| ND            | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%        |
| IF            | -0,63%        | 0,00%         | -0,63%       |
| <b>Totale</b> | <b>46,68%</b> | <b>42,75%</b> | <b>3,93%</b> |



## Portafoglio n. 675650

### Portafoglio obbligazionario (8/9)

#### Obbligazionario: Rating S&P - tipo emittente

|               | Governativi   |               |              | Garantiti / Sovranazionali |          |               | Corporate    |              |              | Totale        |               |              |
|---------------|---------------|---------------|--------------|----------------------------|----------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
|               | Peso PTF      | Peso BMK      | Delta        | Peso PTF                   | Peso BMK | Delta         | Peso PTF     | Peso BMK     | Delta        | Peso PTF      | Peso BMK      | Delta        |
| AAA           | 14,25%        | 9,21%         | 5,04%        | -                          | -        | -             | 0,11%        | -0,11%       |              | 14,25%        | 9,32%         | 4,93%        |
| AA+           | 1,47%         | 1,75%         | -0,28%       | -                          | -        | -             | -            | -            | -            | 1,47%         | 1,75%         | -0,28%       |
| AA            | 11,66%        | 14,96%        | -3,30%       | -                          | -        | -             | -            | -            | -            | 11,66%        | 14,96%        | -3,30%       |
| AA-           | 0,15%         | -             | 0,15%        | -                          | -        | -             | -            | -            | -            | 0,15%         | -             | 0,15%        |
| A             | 6,06%         | 6,31%         | -0,26%       | -                          | -        | -             | -            | -            | -            | 6,06%         | 6,31%         | -0,26%       |
| BBB+          | 1,20%         | 0,66%         | 0,54%        | -                          | -        | -             | -            | -            | -            | 1,20%         | 0,66%         | 0,54%        |
| BBB           | 12,46%        | 9,74%         | 2,71%        | -0,10%                     | -        | -0,10%        | -            | -            | -            | 12,36%        | 9,74%         | 2,61%        |
| BBB-          | -             | -             | -            | -                          | -        | -             | 0,00%        | -            | 0,00%        | 0,00%         | -             | 0,00%        |
| CCC-          | 0,00%         | -             | 0,00%        | -                          | -        | -             | -            | -            | -            | 0,00%         | -             | 0,00%        |
| ND            | -             | -             | -            | -                          | -        | -             | 0,16%        | -            | 0,16%        | 0,16%         | -             | 0,16%        |
| <b>Totale</b> | <b>47,25%</b> | <b>42,64%</b> | <b>4,61%</b> | <b>-0,10%</b>              | <b>-</b> | <b>-0,10%</b> | <b>0,16%</b> | <b>0,11%</b> | <b>0,05%</b> | <b>47,31%</b> | <b>42,75%</b> | <b>4,56%</b> |



## Portafoglio n. 675650

### Portafoglio obbligazionario (9/9)

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

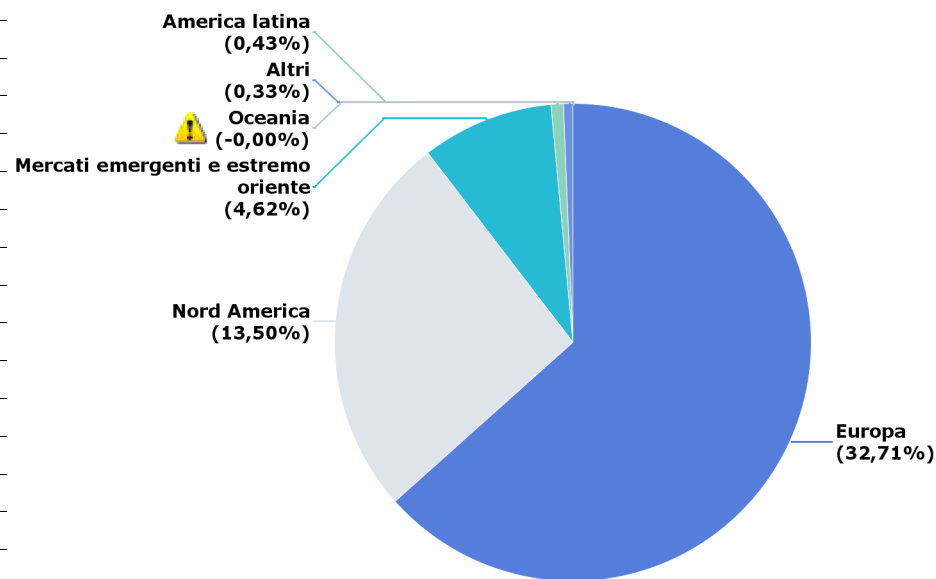
|               | Governativi   |               |              | Garantiti / Sovranazionali |              |               | Corporate    |              |              | Totale        |               |              |
|---------------|---------------|---------------|--------------|----------------------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
|               | Peso PTF      | Peso BMK      | Delta        | Peso PTF                   | Peso BMK     | Delta         | Peso PTF     | Peso BMK     | Delta        | Peso PTF      | Peso BMK      | Delta        |
| Aaa           | 14,52%        | 9,21%         | 5,31%        | -                          | -            | -             | 0,00%        | 0,11%        | -0,11%       | 14,52%        | 9,32%         | 5,20%        |
| Aa1           | 1,20%         | 1,75%         | -0,55%       | -                          | -            | -             | -            | -            | -            | 1,20%         | 1,75%         | -0,55%       |
| Aa2           | 10,12%        | 12,59%        | -2,47%       | -                          | -            | -             | -            | -            | -            | 10,12%        | 12,59%        | -2,47%       |
| Aa3           | 1,70%         | 2,37%         | -0,67%       | -                          | -            | -             | -            | -            | -            | 1,70%         | 2,37%         | -0,67%       |
| Baa1          | 6,06%         | 6,31%         | -0,26%       | -                          | -            | -             | 0,16%        | 0,00%        | 0,16%        | 6,21%         | 6,31%         | -0,10%       |
| Baa2          | 1,20%         | 0,66%         | 0,54%        | -0,10%                     | 0,00%        | -0,10%        | -            | -            | -            | 1,10%         | 0,66%         | 0,44%        |
| Baa3          | 12,46%        | 9,74%         | 2,71%        | -                          | -            | -             | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 12,46%        | 9,74%         | 2,71%        |
| Ca            | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%        | -                          | -            | -             | -            | -            | -            | 0,00%         |               | 0,00%        |
| ND            | -             | -             | -            | -                          | -            | -             | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%         |               | 0,00%        |
| <b>Totale</b> | <b>47,25%</b> | <b>42,64%</b> | <b>4,61%</b> | <b>-0,10%</b>              | <b>0,00%</b> | <b>-0,10%</b> | <b>0,16%</b> | <b>0,11%</b> | <b>0,05%</b> | <b>47,31%</b> | <b>42,75%</b> | <b>4,56%</b> |

## Portafoglio n. 675650

### Portafoglio azionario (1/2)

#### Azionario: area geografica

|  | Peso PTF      | Peso BMK      | Delta         |
|--|---------------|---------------|---------------|
| <b>Europa</b>                              | <b>32,71%</b> | <b>33,71%</b> | <b>-0,99%</b> |
| FRANCIA                                    | 11,51%        | 12,25%        | -0,74%        |
| GERMANIA                                   | 8,57%         | 8,59%         | -0,02%        |
| OLANDA                                     | 3,91%         | 4,13%         | -0,22%        |
| SPAGNA                                     | 2,78%         | 2,77%         | 0,01%         |
| ITALIA                                     | 2,27%         | 2,36%         | -0,09%        |
| FINLANDIA                                  | 0,98%         | 0,89%         | 0,09%         |
| BELGIO                                     | 0,98%         | 1,03%         | -0,06%        |
| IRLANDA                                    | 0,64%         | 0,55%         | 0,09%         |
| Altro                                      | 1,09%         | 1,14%         | -0,05%        |
| <b>Nord America</b>                        | <b>13,50%</b> | <b>10,25%</b> | <b>3,26%</b>  |
| <b>America latina</b>                      | <b>0,43%</b>  | <b>0,42%</b>  | <b>0,01%</b>  |
| <b>Mercati emergenti e estremo oriente</b> | <b>4,62%</b>  | <b>4,37%</b>  | <b>0,25%</b>  |
| <b>Altri</b>                               | <b>0,33%</b>  | <b>0,37%</b>  | <b>-0,04%</b> |
| <b>Oceania</b>                             | <b>0,00%</b>  | <b>0,00%</b>  | <b>0,00%</b>  |

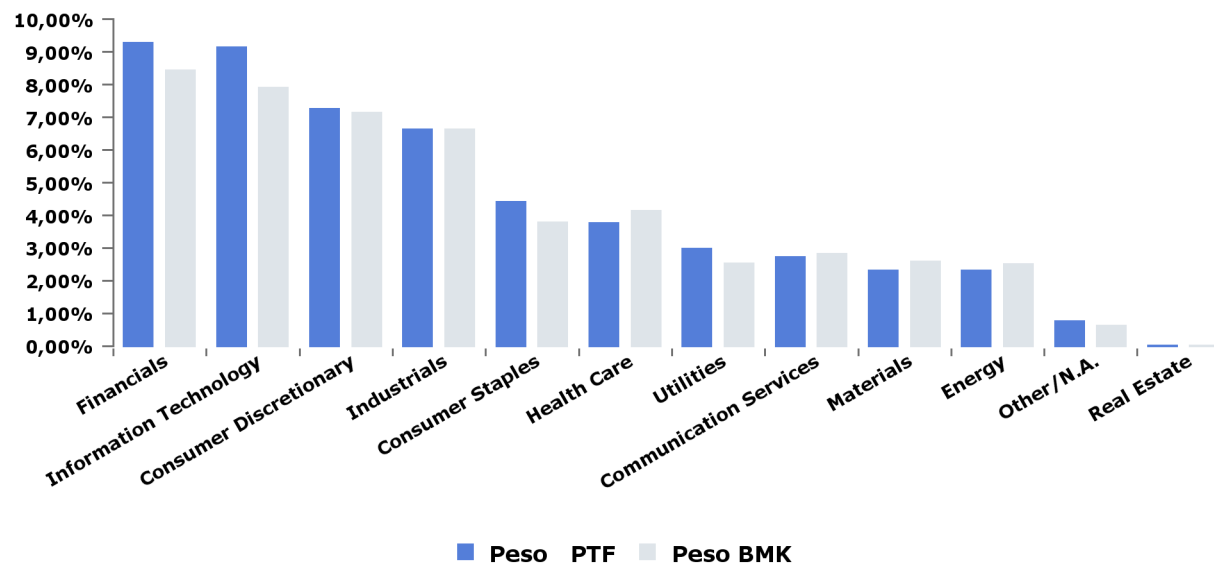


## Portafoglio n. 675650

### Portafoglio azionario (2/2)

#### Azionario: settore

|                        | Peso PTF      | Peso BMK      | Delta        |
|------------------------|---------------|---------------|--------------|
| Financials             | 9,29%         | 8,44%         | 0,85%        |
| Information Technology | 9,14%         | 7,91%         | 1,24%        |
| Consumer Discretionary | 7,26%         | 7,14%         | 0,12%        |
| Industrials            | 6,63%         | 6,63%         | 0,01%        |
| Consumer Staples       | 4,41%         | 3,78%         | 0,63%        |
| Health Care            | 3,76%         | 4,13%         | -0,37%       |
| Utilities              | 2,98%         | 2,54%         | 0,44%        |
| Communication Services | 2,73%         | 2,83%         | -0,10%       |
| Materials              | 2,32%         | 2,59%         | -0,28%       |
| Energy                 | 2,31%         | 2,50%         | -0,19%       |
| Other/N.A.             | 0,76%         | 0,63%         | 0,13%        |
| Real Estate            | 0,01%         | 0,01%         | 0,00%        |
| <b>Totale</b>          | <b>51,59%</b> | <b>49,12%</b> | <b>2,47%</b> |



## Portafoglio n. 675650

### Strumenti in portafoglio

#### Obbligazioni

| ISIN         | Ticker Bloomberg | Denominazione         | Tipo emittente | Rating Moody's | Paese | Duration | Tipo cedola | Divisa | Prezzo in Euro | Quantity  | Controvalore  | Costo di carico | Tipo tasso | Peso PTF |
|--------------|------------------|-----------------------|----------------|----------------|-------|----------|-------------|--------|----------------|-----------|---------------|-----------------|------------|----------|
| BE0000333428 | EK1192989        | BGB 3 06/22/34        | Government     | Aa3            | BE    | 8,81     | Fisso       | EUR    | €95,36         | 216.000   | €208.296,94   | 106,00          | Nominale   | 0,40%    |
| BE0000335449 | EK7448872        | BGB 1 06/22/31        | Government     | Aa3            | BE    | 7,1      | Fisso       | EUR    | €84,82         | 191.000   | €162.687,92   | 104,00          | Nominale   | 0,31%    |
| DE0001030559 | EK1581793        | DBRI 0 1/2 04/15/30 I | Government     | Aaa            | DE    | 6,32     | Fisso       | EUR    | €125,33        | 384.000   | €482.587,15   | 131,00          | Reale      | 0,92%    |
| DE0001030567 | EK7815401        | DBRI 0.1 04/15/26 I/L | Government     | Aaa            | DE    | 2,42     | Fisso       | EUR    | €122,05        | 47.000    | €57.396,98    | 121,00          | Reale      | 0,11%    |
| DE0001030583 | BN8684431        | DBRI 0.1 04/15/33     | Government     | Aaa            | DE    | 9,35     | Fisso       | EUR    | €114,12        | 173.000   | €197.539,60   | 117,00          | Reale      | 0,38%    |
| DE0001102358 | EK2728906        | DBR 1 1/2 05/15/24    | Government     | Aaa            | DE    | 0,52     | Fisso       | EUR    | €98,89         | 198.000   | €197.175,57   | 99,00           | Nominale   | 0,38%    |
| DE0001102473 | AZ4612356        | DBR 0 08/15/29        | Government     | Aaa            | DE    | 5,63     | Fisso       | EUR    | €86,12         | 814.000   | €700.992,55   | 87,00           | Nominale   | 1,34%    |
| DE0001102572 | BR2469814        | DBR 0 08/15/52        | Government     | Aaa            | DE    | 27,94    | Fisso       | EUR    | €42,38         | 890.000   | €377.208,88   | 46,00           | Nominale   | 0,72%    |
| DE0001102580 | BT2450315        | DBR 0 02/15/32        | Government     | Aaa            | DE    | 8,07     | Fisso       | EUR    | €80,14         | 865.000   | €693.228,90   | 81,00           | Nominale   | 1,32%    |
| DE0001102598 | BV9824384        | DBR 1 05/15/38        | Government     | Aaa            | DE    | 12,95    | Fisso       | EUR    | €76,30         | 1.310.000 | €1.005.552,69 | 81,00           | Nominale   | 1,92%    |
| DE0001104883 | BW4236350        | BKO 0.2 06/14/24      | Government     | Aaa            | DE    | 0,6      | Fisso       | EUR    | €97,91         | 225.000   | €220.475,15   | 98,00           | Nominale   | 0,42%    |
| DE0001104891 | BY1915333        | BKO 0.4 09/13/24      | Government     | Aaa            | DE    | 0,84     | Fisso       | EUR    | €97,38         | 251.000   | €244.552,96   | 97,00           | Nominale   | 0,47%    |
| DE0001135226 | EC8300625        | BUNDES 4,75% 07/34    | Government     | Aaa            | DE    | 8,44     | Fisso       | EUR    | €117,26        | 203.000   | €241.170,89   | 131,00          | Nominale   | 0,46%    |
| DE0001135432 | EI3229347        | DBR 3,25%07/2042      | Government     | Aaa            | DE    | 13,77    | Fisso       | EUR    | €102,26        | 250.000   | €258.284,23   | 108,00          | Nominale   | 0,49%    |
| DE000BU22007 | ZM5972298        | BKO 2 1/2 03/13/25    | Government     | Aaa            | DE    | 1,29     | Fisso       | EUR    | €98,94         | 575.000   | €579.520,02   | 99,00           | Nominale   | 1,11%    |
| DE000BU22023 | ZJ7180004        | BKO 3.1 09/18/25      | Government     | Aaa            | DE    | 1,79     | Fisso       | EUR    | €100,03        | 648.000   | €653.860,53   | 100,00          | Nominale   | 1,25%    |
| ES0000012157 | EH9842699        | BONOS 4,7% 07/41      | Government     | Baa1           | ES    | 11,89    | Fisso       | EUR    | €104,56        | 333.000   | €352.151,70   | 125,00          | Nominale   | 0,67%    |
| ES00000124W3 | EK0407495        | SPGB 3,8% 04/24       | Government     | Baa1           | ES    | 0,47     | Fisso       | EUR    | €99,98         | 288.000   | €293.450,06   | 101,00          | Nominale   | 0,56%    |
| ES00000127C8 | EK8232556        | SPGBEI 1% 11/30 I/L   | Government     | Baa1           | ES    | 6,71     | Fisso       | EUR    | €120,53        | 236.000   | €287.112,58   | 128,00          | Reale      | 0,55%    |
| ES00000128Q6 | AM6067459        | SPGB 2,35% 07/30/33   | Government     | Baa1           | ES    | 8,37     | Fisso       | EUR    | €88,15         | 519.000   | €460.602,79   | 97,00           | Nominale   | 0,88%    |
| ES00000128S2 | AN3598314        | SPGBEI 0,65% 11/27 I  | Government     | Baa1           | ES    | 3,96     | Fisso       | EUR    | €120,71        | 202.000   | €245.321,04   | 116,00          | Reale      | 0,47%    |
| ES0000012B88 | AT2820591        | SPGB 1,4% 07/28       | Government     | Baa1           | ES    | 4,45     | Fisso       | EUR    | €91,58         | 367.000   | €337.389,47   | 105,00          | Nominale   | 0,64%    |
| ES0000012G00 | BG2707340        | SPGB 1 10/31/50       | Government     | Baa1           | ES    | 20,84    | Fisso       | EUR    | €46,25         | 450.000   | €208.116,00   | 75,00           | Nominale   | 0,40%    |
| ES0000012G34 | BJ0516218        | SPGB 1 1/4 10/31/30   | Government     | Baa1           | ES    | 6,48     | Fisso       | EUR    | €85,96         | 336.000   | €288.812,16   | 106,00          | Nominale   | 0,55%    |
| ES0000012G91 | ZO8777807        | SPGB 0 01/31/26       | Government     | Baa1           | ES    | 2,18     | Fisso       | EUR    | €92,90         | 754.000   | €700.436,39   | 92,00           | Nominale   | 1,34%    |
| FI4000278551 | AO9389500        | RFGB 0,5% 09/27       | Government     | Aa1            | FI    | 3,72     | Fisso       | EUR    | €90,81         | 690.000   | €627.043,30   | 98,00           | Nominale   | 1,20%    |
| FR0000188799 | EC7356149        | OAT 3,15% 07/32 I/L   | Government     | Aa2            | FR    | 7,73     | Fisso       | EUR    | €181,46        | 140.000   | €255.842,59   | 204,00          | Reale      | 0,49%    |
| FR0010171975 | ED8307479        | OAT 4% 04/55          | Government     | Aa2            | FR    | 17,38    | Fisso       | EUR    | €100,13        | 187.000   | €191.105,72   | 150,00          | Nominale   | 0,36%    |
| FR0011008705 | EI5686858        | FRTR 1,85% 07/27 I/L  | Government     | Aa2            | FR    | 3,6      | Fisso       | EUR    | €138,00        | 389.000   | €539.375,52   | 145,00          | Reale      | 1,03%    |
| FR0011427848 | EJ5588417        | FRTR 0 1/4 07/25/24 I | Government     | Aa2            | FR    | 0,72     | Fisso       | EUR    | €124,83        | 99.000    | €123.663,06   | 121,00          | Reale      | 0,24%    |
| FR0011461037 | EJ6098374        | FRTR 3,25% 05/45      | Government     | Aa2            | FR    | 14,71    | Fisso       | EUR    | €90,98         | 341.000   | €315.063,14   | 112,00          | Nominale   | 0,60%    |
| FR0011619436 | EJ9139449        | FRTR 2 1/4 05/25/24   | Government     | Aa2            | FR    | 0,54     | Fisso       | EUR    | €99,20         | 268.000   | €268.483,62   | 99,00           | Nominale   | 0,51%    |
| FR0011982776 | EK3265163        | FRTR 0,7% 07/30 I/L   | Government     | Aa2            | FR    | 6,53     | Fisso       | EUR    | €123,70        | 240.000   | €297.430,33   | 131,00          | Reale      | 0,57%    |
| FR0012558310 | EK7554323        | FRTR 0.1 03/01/25 I/L | Government     | Aa2            | FR    | 1,31     | Fisso       | EUR    | €115,44        | 144.000   | €166.342,43   | 112,00          | Reale      | 0,32%    |
| FR0013341682 | AS9078385        | FRTR 0 3/4 11/25/28   | Government     | Aa2            | FR    | 4,8      | Fisso       | EUR    | €89,42         | 995.000   | €896.710,21   | 90,00           | Nominale   | 1,71%    |
| FR0013410552 | AX7057695        | FRTR 0.1 03/01/29 I/L | Government     | Aa2            | FR    | 5,27     | Fisso       | EUR    | €115,01        | 394.000   | €453.432,08   | 114,00          | Reale      | 0,87%    |
| FR0013515806 | BJ7361725        | FRTR 0 1/2 05/25/40   | Government     | Aa2            | FR    | 15,06    | Fisso       | EUR    | €60,01         | 1.151.000 | €693.203,71   | 76,00           | Nominale   | 1,32%    |
| FR0013519253 | BK0496913        | FRTR 0.1 03/01/26     | Government     | Aa2            | FR    | 2,3      | Fisso       | EUR    | €115,85        | 43.000    | €49.848,67    | 112,00          | Reale      | 0,10%    |
| FR0014001N38 | BN5634736        | FRTR 0.1 07/25/31     | Government     | Aa2            | FR    | 7,63     | Fisso       | EUR    | €111,95        | 258.000   | €288.918,41   | 123,00          | Reale      | 0,55%    |

## Portafoglio n. 675650

### 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      |
|---------------|------------------|------------------------|----------------|----------------|-------|----------|-------------|--------|----------------|-----------|-------------------------|-----------------|------------|---------------|
| FR001400BKZ3  | BX5681560        | FRTR 2 11/25/32        | Government     | Aa2            | FR    | 7,9      | Fisso       | EUR    | €89,75         | 741.000   | €678.845,01             | 92,00           | Nominale   | 1,30%         |
| IE00B6X95T99  | EK0113978        | IRISH 3,4% 03/24       | Government     | Aa3            | IE    | 0,37     | Fisso       | EUR    | €100,03        | 96.000    | €98.054,15              | 100,00          | Nominale   | 0,19%         |
| IE00BDHDPK44  | AQ5958584        | IRISH 0,9% 05/28       | Government     | Aa3            | IE    | 4,31     | Fisso       | EUR    | €91,30         | 93.000    | €85.297,34              | 106,00          | Nominale   | 0,16%         |
| IE00BH3SQ895  | AW5784847        | IRISH 1,1% 05/29       | Government     | Aa3            | IE    | 5,2      | Fisso       | EUR    | €90,26         | 371.000   | €336.737,86             | 91,00           | Nominale   | 0,64%         |
| IT0003934657  | EF1307950        | BTP 4% 01/02/37        | Government     | Baa3           | IT    | 9,67     | Fisso       | EUR    | €91,64         | 165.000   | €152.838,06             | 98,00           | Nominale   | 0,29%         |
| IT0004532559  | EH9691161        | BTP 5% 09/40           | Government     | Baa3           | IT    | 10,9     | Fisso       | EUR    | €99,50         | 273.000   | €273.884,99             | 115,00          | Nominale   | 0,52%         |
| IT0004735152  | EI7048099        | BTPS 3,1% 09/26 I/L    | Government     | Baa3           | IT    | 2,71     | Fisso       | EUR    | €136,72        | 260.000   | €356.792,57             | 137,00          | Reale      | 0,68%         |
| IT0005001547  | EK0933524        | BTPS 3 3/4 09/01/24    | Government     | Baa3           | IT    | 0,79     | Fisso       | EUR    | €99,96         | 168.000   | €168.971,26             | 100,00          | Nominale   | 0,32%         |
| IT0005004426  | EK1217422        | BTPS I/L 2,35 9/24 I/L | Government     | Baa3           | IT    | 0,84     | Fisso       | EUR    | €124,92        | 203.000   | €254.325,94             | 122,00          | Reale      | 0,49%         |
| IT0005094088  | EK8086077        | BTPS 1,65% 03/32       | Government     | Baa3           | IT    | 7,38     | Fisso       | EUR    | €80,78         | 1.025.000 | €830.782,76             | 86,00           | Nominale   | 1,59%         |
| IT0005138828  | QJ1237321        | BTPS 1,25% 09/32 I/L   | Government     | Baa3           | IT    | 8,18     | Fisso       | EUR    | €112,87        | 391.000   | €442.082,22             | 113,00          | Reale      | 0,84%         |
| IT0005246134  | AM7652176        | BTPS 1,3% 05/28 I/L    | Government     | Baa3           | IT    | 4,3      | Fisso       | EUR    | €119,83        | 165.000   | €198.936,65             | 118,00          | Reale      | 0,38%         |
| IT0005383309  | ZR3437988        | BTPS 1.35 04/01/30     | Government     | Baa3           | IT    | 5,87     | Fisso       | EUR    | €84,03         | 592.000   | €498.112,67             | 91,00           | Nominale   | 0,95%         |
| IT0005386245  | ZR7888244        | BTPS 0.35 02/01/25     | Government     | Baa3           | IT    | 1,2      | Fisso       | EUR    | €95,88         | 1.207.000 | €1.158.316,23           | 95,00           | Nominale   | 2,21%         |
| IT0005387052  | ZR9250799        | BTPS 0,4 05/15/30 I/L  | Government     | Baa3           | IT    | 6,29     | Fisso       | EUR    | €106,40        | 131.000   | €139.677,75             | 109,00          | Reale      | 0,27%         |
| IT0005398406  | ZP5131328        | BTPS 2.45 09/01/50     | Government     | Baa3           | IT    | 16,61    | Fisso       | EUR    | €62,30         | 386.000   | €242.036,84             | 93,00           | Nominale   | 0,46%         |
| IT0005415416  | BK1983232        | BTPS 0.65 05/15/26 IL  | Government     | Baa3           | IT    | 2,46     | Fisso       | EUR    | €114,42        | 216.000   | €247.903,66             | 112,00          | Reale      | 0,47%         |
| IT0005425233  | BM0807123        | BTPS 1.7 09/01/51      | Government     | Baa3           | IT    | 18,49    | Fisso       | EUR    | €51,66         | 111.000   | €57.653,64              | 90,00           | Nominale   | 0,11%         |
| IT0005445306  | BP4786771        | BTPS 0 1/2 07/15/28    | Government     | Baa3           | IT    | 4,46     | Fisso       | EUR    | €85,29         | 628.000   | €536.542,72             | 90,00           | Nominale   | 1,02%         |
| IT0005545469  | ZK5140536        | BOTS 0 05/14/24        | Government     | Baa3           | IT    | 0,53     | Zero coupon | EUR    | €97,98         | 252.000   | €246.904,56             | 97,00           | Nominale   | 0,47%         |
| IT0005549388  | ZK9121755        | BOTS 0 06/14/24        | Government     | Baa3           | IT    | 0,61     | Zero coupon | EUR    | €97,68         | 238.000   | €232.468,88             | 97,00           | Nominale   | 0,44%         |
| IT0005555963  | ZJ6990171        | BOTS 0 07/12/24        | Government     | Baa3           | IT    | 0,68     | Zero coupon | EUR    | €97,59         | 245.000   | €239.090,60             | 96,00           | Nominale   | 0,46%         |
| IT0005559817  | ZI2518747        | BOTS 0 08/14/24        | Government     | Baa3           | IT    | 0,77     | Zero coupon | EUR    | €97,50         | 239.000   | €233.022,61             | 96,00           | Nominale   | 0,44%         |
| NL0012818504  | AR6982797        | NETHER 0 3/4 07/15/2   | Government     | Aaa            | NL    | 4,49     | Fisso       | EUR    | €90,66         | 907.000   | €824.311,63             | 98,00           | Nominale   | 1,57%         |
| NL00150006U0  | BN9427251        | NETHER 0 07/15/31      | Government     | Aaa            | NL    | 7,47     | Fisso       | EUR    | €79,54         | 664.000   | €528.165,71             | 91,00           | Nominale   | 1,01%         |
| NL0015614579  | ZO5449301        | NETHER 0 01/15/52      | Government     | Aaa            | NL    | 27,32    | Fisso       | EUR    | €40,75         | 494.000   | €201.285,63             | 62,00           | Nominale   | 0,38%         |
| PTOTETO0012   | JV6513743        | PGB 2,875% 07/26       | Government     | Baa2           | PT    | 2,56     | Fisso       | EUR    | €99,86         | 449.000   | €451.973,40             | 100,00          | Nominale   | 0,86%         |
| PTOTEXO0024   | AW5986319        | PGB 1,95% 06/29        | Government     | Baa2           | PT    | 5,16     | Fisso       | EUR    | €94,03         | 187.000   | €177.216,61             | 105,00          | Nominale   | 0,34%         |
| <b>Totale</b> |                  |                        |                |                |       |          |             |        |                |           | <b>- €24.512.617,89</b> |                 |            | <b>46,80%</b> |

#### 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    | € 175,77       | 99.475,64 | € 17.484.833,59        | 142,00          | 33,38%        |
| LU0457148020  | ESYEEMZ LX       | EF EQUITY EMERGING MARKET | PC az non heg | LU    | EUR    | € 265,37       | 9.895,01  | € 2.625.839,06         | 273,00          | 5,01%         |
| LU1559924763  | EUEEQX LX        | EF EQ USA - X             | PC az non heg | LU    | EUR    | € 194,02       | 31.243,05 | € 6.061.776,56         | 174,00          | 11,57%        |
| LU1734076372  | EUEEXH LX        | EF EQUITY USA CL XH       | PC az heg     | LU    | EUR    | € 143,37       | 6.632,06  | € 950.838,29           | 138,00          | 1,82%         |
| <b>Totale</b> |                  |                           |               |       |        |                |           | <b>€ 27.123.287,50</b> |                 | <b>51,78%</b> |

## Portafoglio n. 675650

---

### Strumenti in portafoglio

#### Liquidità

| Divisa                 | Valore PTF in divisa | Cambio | Controvalore        | Peso PTF     |
|------------------------|----------------------|--------|---------------------|--------------|
| EUR                    | 746.444,87           | 1,00   | € 746.444,87        | 1,42%        |
| <b>Totale non euro</b> |                      |        |                     |              |
| <b>Totale</b>          |                      |        | <b>€ 746.444,87</b> | <b>1,42%</b> |

## Portafoglio n. 675650

### Disclaimer

*Copyright 2023, 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.*