

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



Report al 30/06/2026

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	Antonio D'Angelo	Andrea Bernardi	
	Antonio.Dangelo@eurizoncapital.com	Andrea.Bernardi@eurizoncapital.com	
	02 88107142	02 88102029	
	335 6357690	335 7211249	

Portafoglio n. 676057

Dati di sintesi

Patrimonio inizio anno € 8.888.348,81

Patrimonio attuale € 9.456.942,99

Data inizio confronto benchmark 22/11/2013

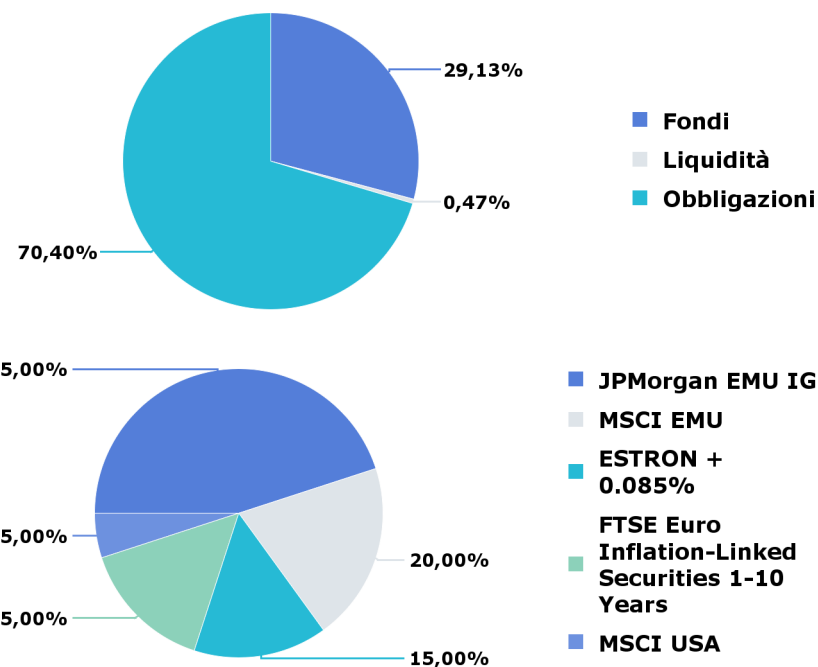
Data inizio validità benchmark attuale 19/05/2023

Ripartizione per strumento

	Valore PTF	Peso PTF
Obbligazioni	€ 6.658.101,41	70,40%
Azioni	-	-
Fondi	€ 2.754.426,82	29,13%
Opzioni	-	-
Liquidità	€ 44.414,76	0,47%
Totale	€ 9.456.942,99	100,00%

Indici del benchmark

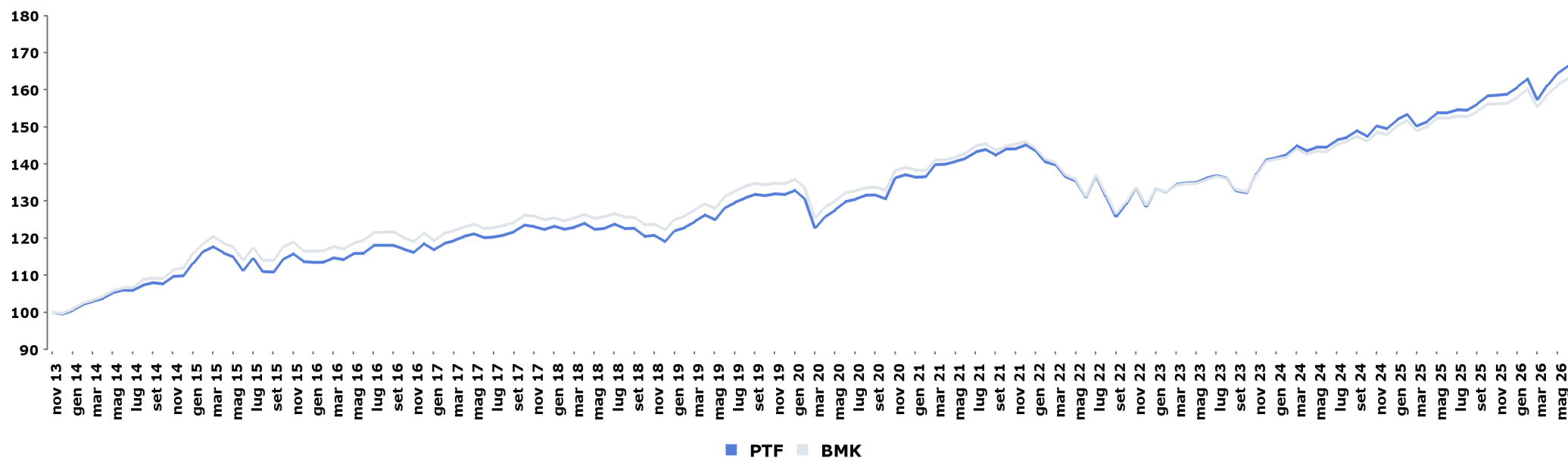
	Peso BMK
JPMorgan EMU IG	45,00%
MSCI EMU	20,00%
ESTRON + 0.085%	15,00%
FTSE Euro Inflation-Linked Securities 1-10 Years	15,00%
MSCI USA	5,00%
Totale	100,00%



Portafoglio n. 676057

Dati di sintesi

Andamento portafoglio vs benchmark



Performance da

	PTF	BMK	Delta
inizio confronto	66,93%	63,64%	3,30%
inizio anno	4,79%	4,28%	0,51%
inizio mese	1,28%	1,09%	0,19%

Indicatori di rischio

	PTF	BMK	Delta
Duration	3,76	3,66	0,10
Volatilità da inizio confronto	5,72%	5,47%	0,25%
Volatilità da inizio anno	5,64%	5,15%	0,49%
TEV ex-post*	0,73%		

* a 1 anno

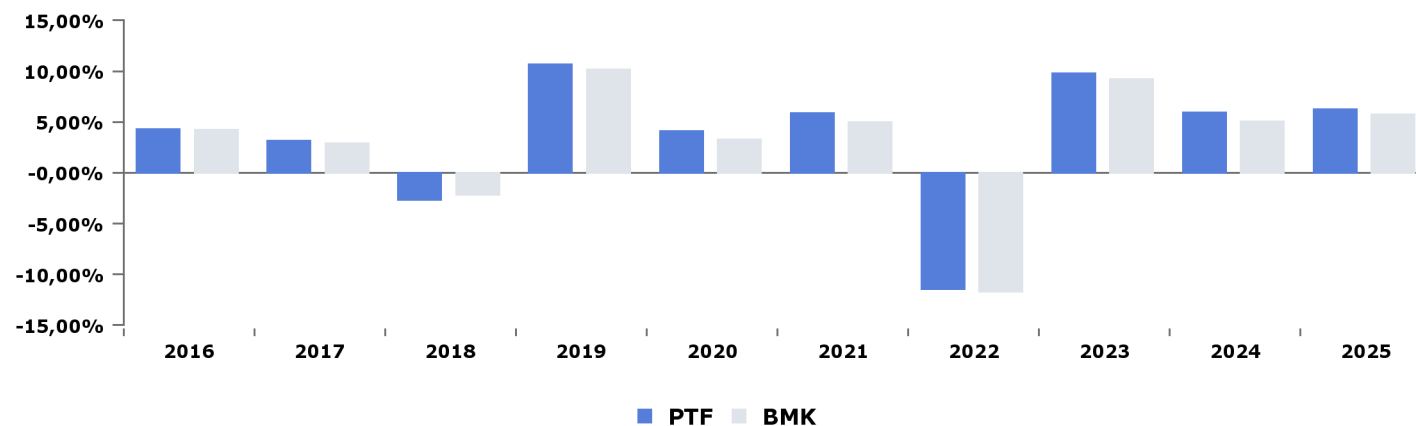
Il calcolo delle performance non tiene conto di eventuali periodi di sospensione.

Portafoglio n. 676057

Performance

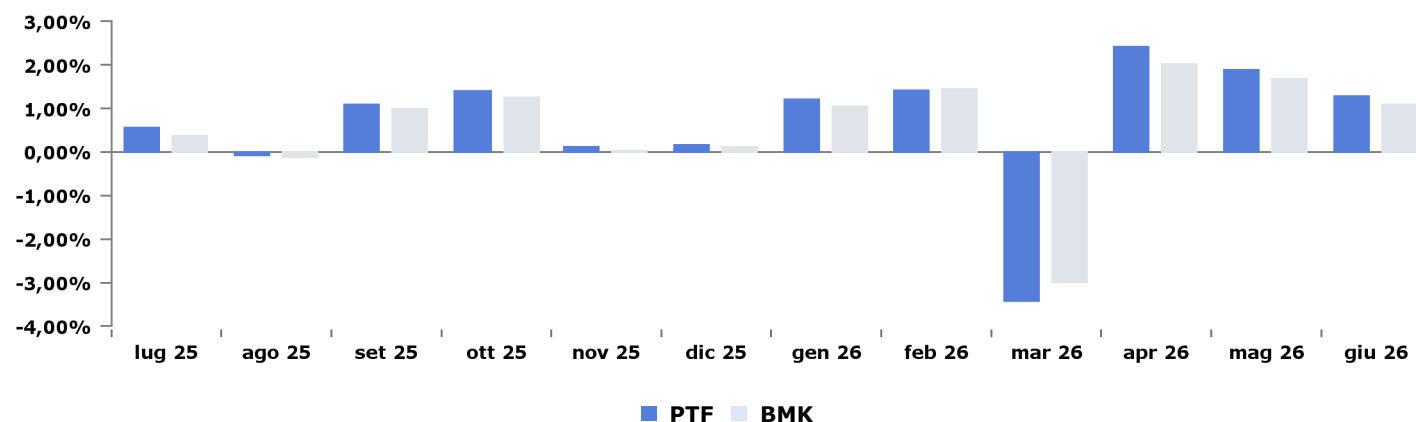
Performance annuali

	PTF	BMK	Delta
2025	6,25%	5,74%	0,52%
2024	5,92%	5,04%	0,88%
2023	9,77%	9,19%	0,58%
2022	-11,46%	-11,72%	0,26%
2021	5,87%	4,98%	0,89%
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%



Performance mensili ultimi mesi

	PTF	BMK	Delta
giu 26	1,28%	1,09%	0,19%
mag 26	1,89%	1,69%	0,21%
apr 26	2,42%	2,01%	0,41%
mar 26	-3,41%	-2,99%	-0,43%
feb 26	1,42%	1,45%	-0,03%
gen 26	1,21%	1,04%	0,17%
dic 25	0,16%	0,11%	0,05%
nov 25	0,11%	0,03%	0,09%
ott 25	1,41%	1,25%	0,16%
set 25	1,09%	0,98%	0,10%
ago 25	-0,08%	-0,12%	0,05%
lug 25	0,55%	0,37%	0,18%



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	1,63	0,98
Sharpe Ratio*	1,43	0,84
Max drawdown	-3,38%	-4,28%
Alpha ex-post	0,01%	0,00%
Beta ex-post	1,09	1,08
Semi TEV % ex-post	0,43%	0,41%
TEV ex-post	0,73%	0,63%
Alpha di Jensen ex-post	0,66%	0,33%

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

Altre misure

Turnover anno 2025	75,22%
Turnover mag 26	6,43%
Turnover ultimi 30 gg	1,81%
Turnover ultimi 12 mesi	71,53%
Turnover da inizio anno	45,65%
Beta ex-ante	1,10
TEV ex-post semestrale ann.**	0,96%
TEV ex-post semestrale sem.***	0,68%
Historical daily VaR 99%****	0,95%

** 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

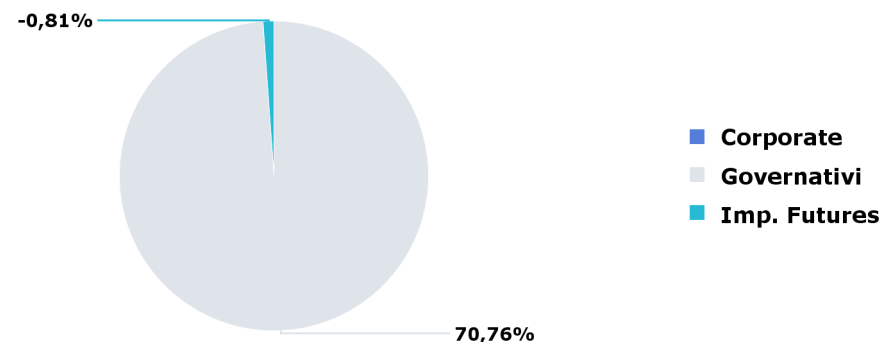
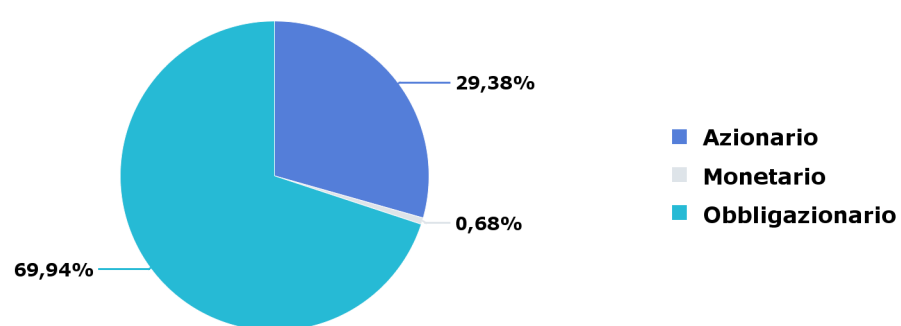
	PTF	BMK
Duration	3,76	3,66
Volatilità inizio confronto	5,72%	5,47%
Volatilità 5 anni	6,14%	5,71%
Volatilità 3 anni	4,96%	4,58%
Volatilità 1 anno	4,47%	4,06%
Volatilità inizio anno	5,64%	5,15%

Portafoglio n. 676057

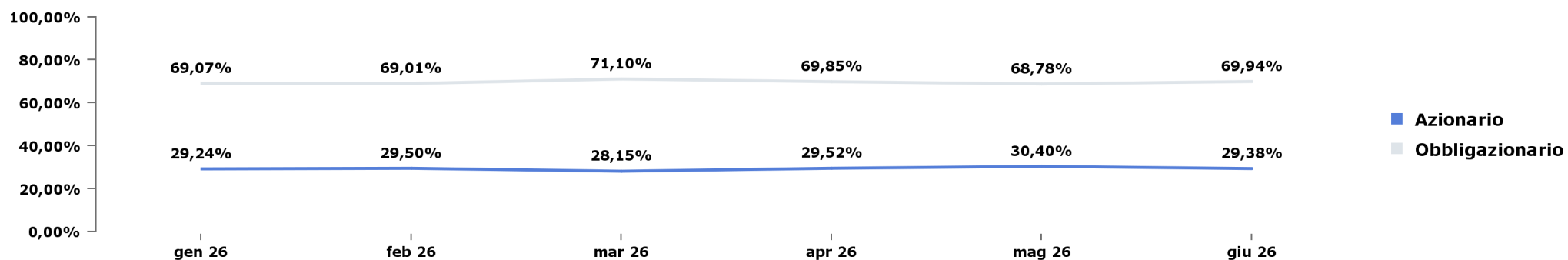
Portafoglio (1/2)

Asset allocation

	Valore PTF	Obbligazionario		Azionario		Monetario	
		Valore PTF	Peso PTF	Valore PTF	Peso PTF	Valore PTF	Peso PTF
30/06/2026	k€ 9.457	k€ 6.614	69,94%	k€ 2.778	29,38%	k€ 64	0,68%



Evoluzione peso obbligazionario e azionario

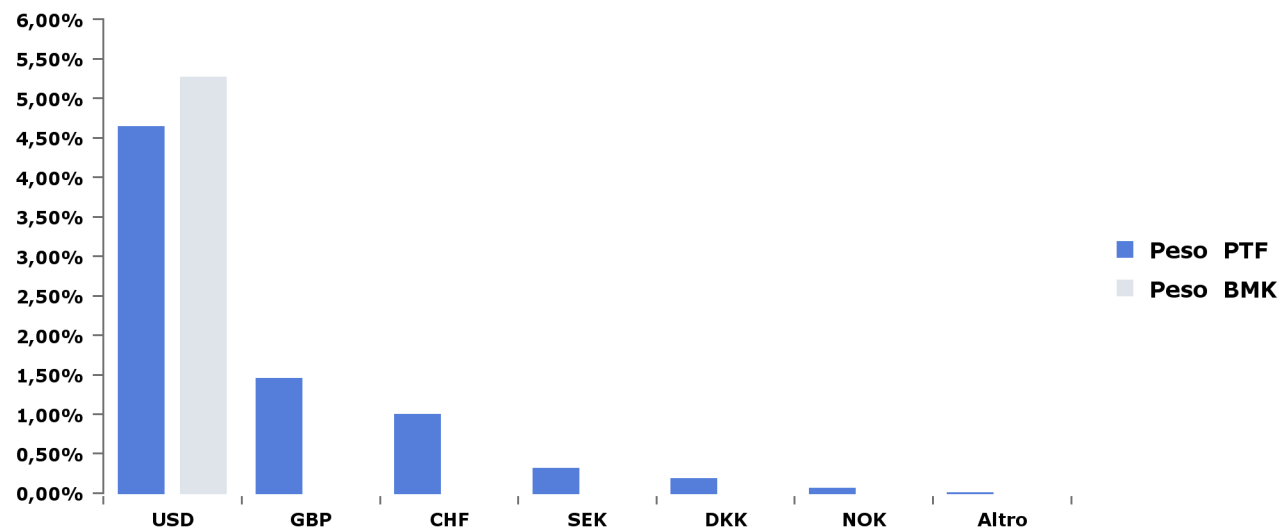


Portafoglio n. 676057

Portafoglio (2/2)

Divise

	Peso PTF	Peso BMK	Delta
EUR	92,39%	94,73%	-2,34%
USD	4,63%	5,27%	-0,63%
GBP	1,45%	0,00%	1,45%
CHF	0,99%	0,00%	0,99%
SEK	0,31%	0,00%	0,31%
DKK	0,18%	0,00%	0,18%
NOK	0,06%	0,00%	0,06%
Altro	0,00%	0,00%	0,00%
Totale	100,00%	100,00%	0,00%

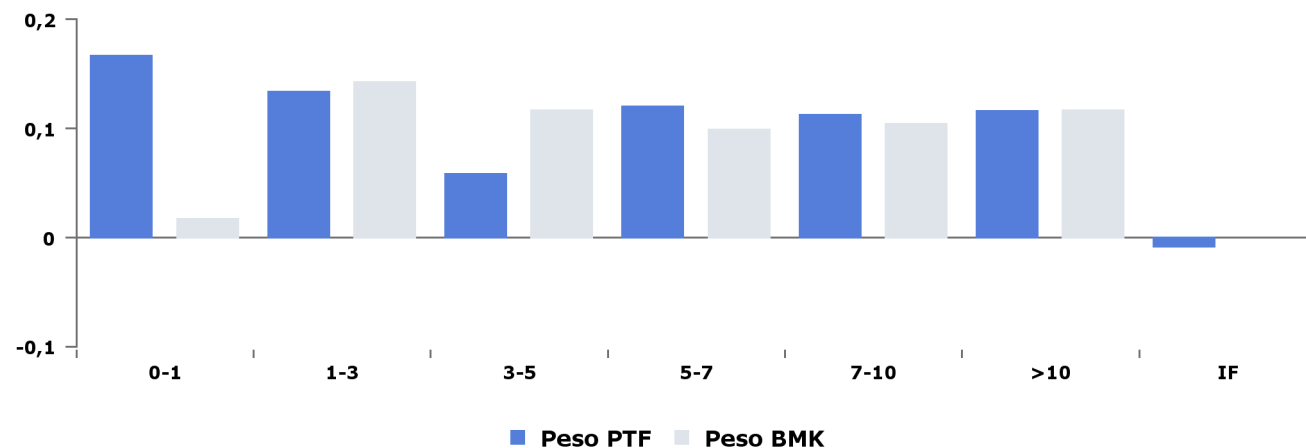


Portafoglio n. 676057

Portafoglio obbligazionario (1/9)

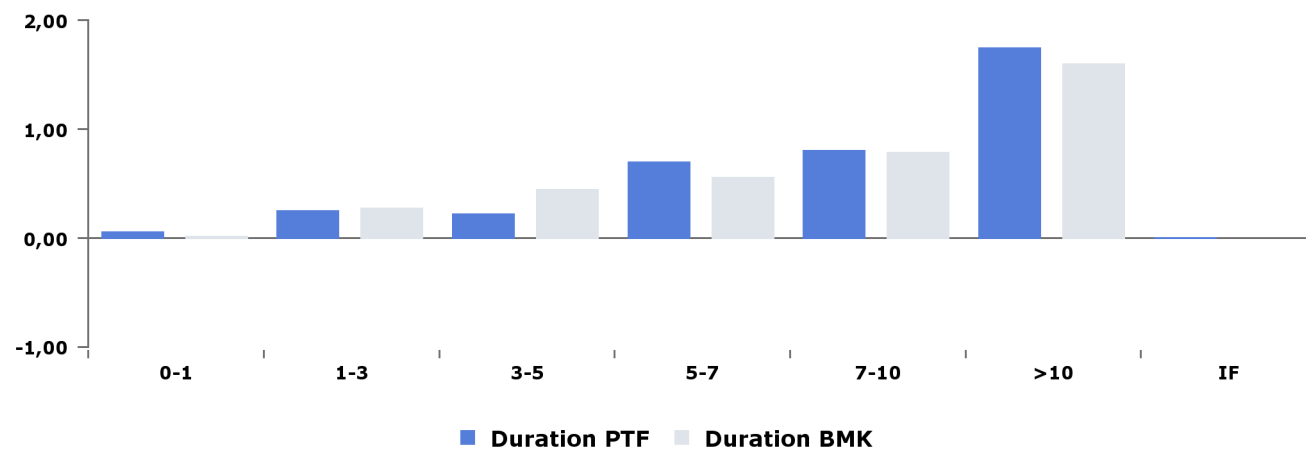
Obbligazionario: scadenza per tratti di curva

	Peso PTF	Peso BMK	Delta
0-1	16,68%	1,69%	15,00%
1-3	13,38%	14,23%	-0,84%
3-5	5,84%	11,66%	-5,83%
5-7	12,02%	9,88%	2,14%
7-10	11,23%	10,41%	0,82%
>10	11,61%	11,66%	-0,05%
IF	-0,81%	0,00%	-0,81%
Totale	69,94%	59,52%	10,42%



Obbligazionario: duration per tratti di curva

	Duration PTF	Duration BMK	Delta
0-1	0,05	0,01	0,04
1-3	0,25	0,27	-0,02
3-5	0,22	0,44	-0,22
5-7	0,69	0,55	0,14
7-10	0,80	0,79	0,02
>10	1,74	1,60	0,14
IF	0,00	0,00	0,00
Totale	3,76	3,66	0,10

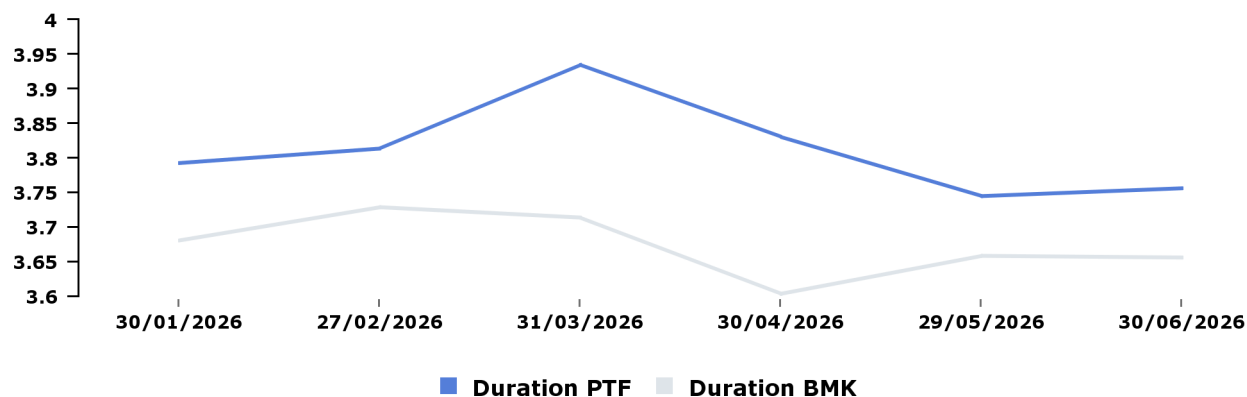


Portafoglio n. 676057

Portafoglio obbligazionario (2/9)

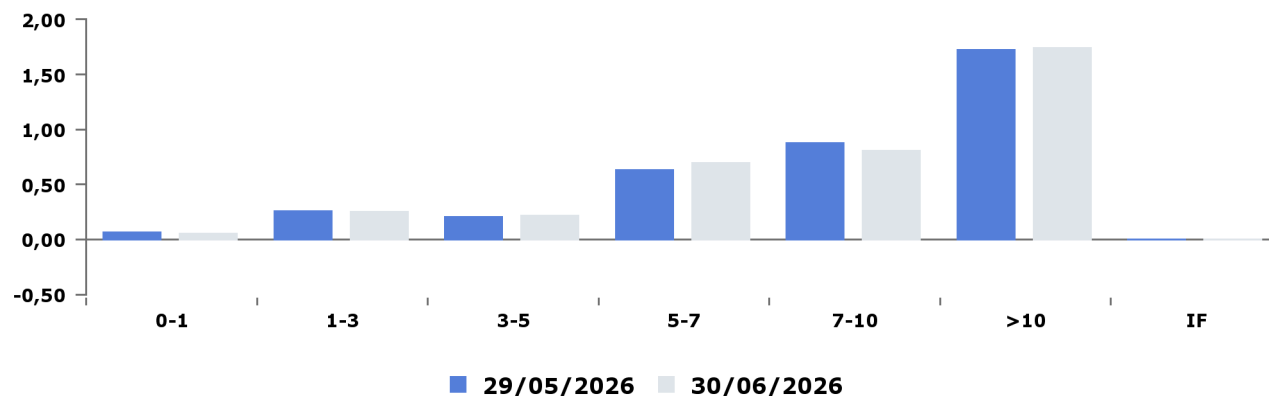
Obbligazionario: evoluzione duration

	Duration PTF	Duration BMK	Delta
30/06/2026	3,76	3,66	0,10
29/05/2026	3,74	3,66	0,09
30/04/2026	3,83	3,60	0,23
31/03/2026	3,93	3,71	0,22
27/02/2026	3,81	3,73	0,08
30/01/2026	3,79	3,68	0,11



Obbligazionario: duration per tratti di curva vs mese precedente

	Duration PTF 30/06/2026	Delta
0-1	0,05	-0,01
1-3	0,25	0,00
3-5	0,22	0,02
5-7	0,69	0,06
7-10	0,80	-0,07
>10	1,74	0,02
IF	0,00	0,00
Totale	3,76	0,01



Portafoglio n. 676057

Portafoglio obbligazionario (3/9)

Obbligazionario: tipo emittente

Governativi				di cui Inflation Linked			Garantiti / Sovranazionali			Corporate			Totale		
	Peso PTF	Peso BMK	Delta	Peso PTF	Peso BMK	Delta	Peso PTF	Peso BMK	Delta	Peso PTF	Peso BMK	Delta	Peso PTF	Peso BMK	Delta
30/06/2026	70,76%	59,52%	11,24%	15,05%	14,83%	0,22%	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	70,76%	59,52%	11,24%

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	16,68%	1,69%	15,00%	0,37%	0,00%	0,37%	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	16,68%	1,69%	15,00%
1-3	13,38%	14,23%	-0,84%	3,68%	4,61%	-0,93%	-	-	-	-	-	-	13,38%	14,23%	-0,84%
3-5	5,84%	11,66%	-5,83%	2,79%	3,54%	-0,76%	-	-	-	-	-	-	5,84%	11,66%	-5,83%
5-7	12,02%	9,88%	2,14%	5,65%	3,82%	1,83%	-	-	-	-	-	-	12,02%	9,88%	2,14%
7-10	11,23%	10,41%	0,82%	2,56%	2,86%	-0,30%	-	-	-	-	-	-	11,23%	10,41%	0,82%
>10	11,61%	11,66%	-0,05%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,61%	11,66%	-0,05%
Totale	70,76%	59,52%	11,24%	15,05%	14,83%	0,22%	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	70,76%	59,52%	11,24%

Obbligazionario: duration - tipo emittente

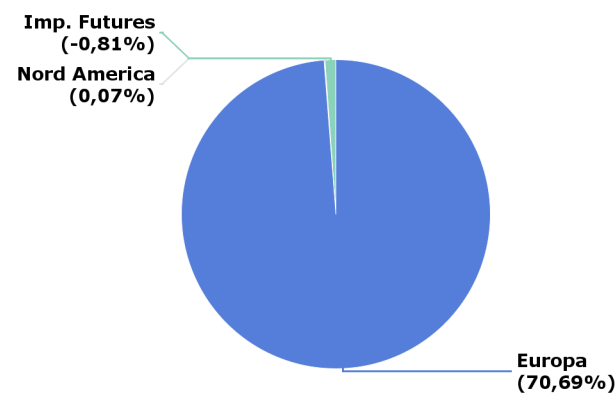
	Duration PTF	Duration BMK
Governativi	3,76	3,66
di cui Inflation Linked	0,71	0,67
Garantiti / Sovranazionali	-	-
Corporate	0,00	0,00

Portafoglio n. 676057

Portafoglio obbligazionario (4/9)

Obbligazionario: area geografica

	Peso PTF	Peso BMK	Delta
Europa	70,69%	59,05%	
AUSTRIA	0,00%	1,65%	-1,65%
BELGIO	0,40%	2,25%	-1,85%
FINLANDIA	1,91%	0,80%	1,11%
FRANCIA	14,38%	17,33%	-2,95%
GERMANIA	8,67%	9,86%	-1,19%
GRECIA	0,00%	0,43%	-0,43%
IRLANDA	0,00%	0,64%	-0,64%
ITALIA	35,77%	14,48%	21,29%
OLANDA	1,77%	1,83%	-0,06%
PORTOGALLO	0,00%	0,89%	-0,89%
SPAGNA	7,79%	8,88%	-1,09%
Nord America	0,07%	0,00%	
Mercati emergenti e estremo oriente	0,00%	0,47%	
SLOVACCA, REPUBBLICA	0,00%	0,32%	-0,32%
SLOVENIA	0,00%	0,15%	-0,15%
Imp. Futures	-0,81%	0,00%	
Altro	-0,81%	-	-0,81%

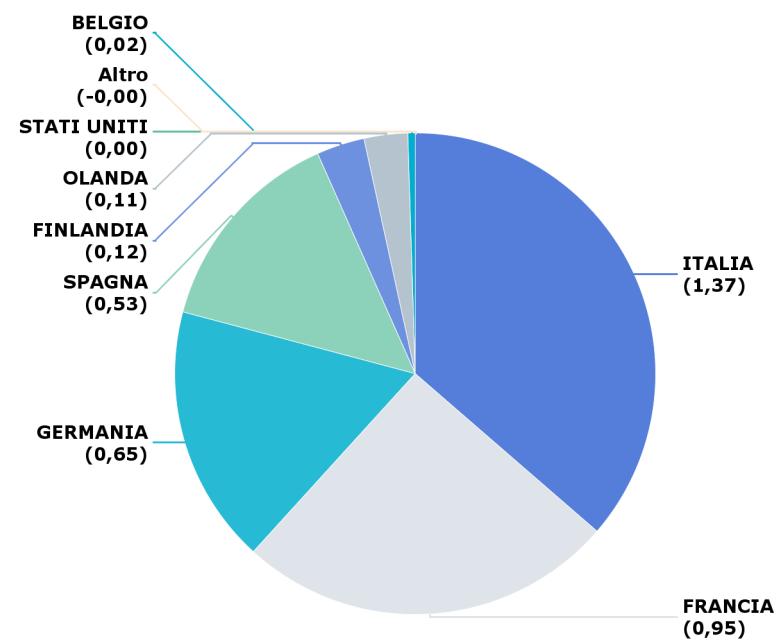


Portafoglio n. 676057

Portafoglio obbligazionario (5/9)

Obbligazionario: duration per paese

	Duration PTF	Duration BMK	Delta
Europa	3,76	3,62	0,14
ITALIA	1,37	0,85	0,52
FRANCIA	0,95	0,98	-0,02
GERMANIA	0,65	0,63	0,03
SPAGNA	0,53	0,53	0,01
FINLANDIA	0,12	0,06	0,06
OLANDA	0,11	0,15	-0,04
BELGIO	0,02	0,17	-0,16
AUSTRIA	0,00	0,13	-0,13
GRECIA	0,00	0,04	-0,04
IRLANDA	0,00	0,05	-0,05
PORTOGALLO	0,00	0,06	-0,06
Nord America	0,00	0,00	0,00
Imp. Futures	0,00	0,00	0,00
Altro	0,00	0,00	0,00
Mercati emergenti e estremo orient	0,00	0,04	-0,04
SLOVACCA, REPUBBLICA	0,00	0,02	-0,02
SLOVENIA	0,00	0,01	-0,01



Portafoglio n. 676057

Portafoglio obbligazionario (6/9)

Obbligazionario: paese tipo emittente

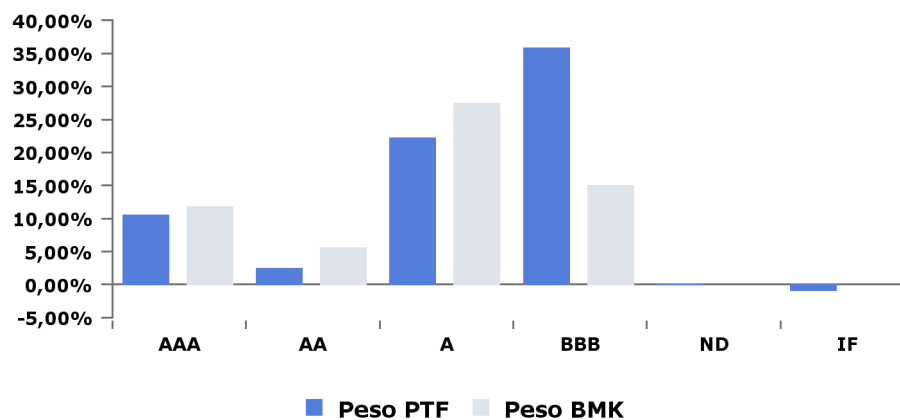
	Governativi			di cui Inflation Linked			Garantiti / sovrnazionali			Corporate		
	Peso PTF	Peso BMK	Delta	Peso PTF	Peso BMK	Delta	Peso PTF	Peso BMK	Delta	Peso PTF	Peso BMK	Delta
Europa	70,69%	59,05%	11,64%	15,05%	14,83%	0,22%	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%
AUSTRIA	0,00%	1,65%	-1,65%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BELGIO	0,40%	2,25%	-1,85%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FINLANDIA	1,91%	0,80%	1,11%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FRANCIA	14,38%	17,33%	-2,95%	5,34%	6,37%	-1,03%	-	-	-	-	-	-
GERMANIA	8,67%	9,86%	-1,19%	1,86%	1,29%	0,57%	-	-	-	-	-	-
GRECIA	0,00%	0,43%	-0,43%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IRLANDA	0,00%	0,64%	-0,64%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ITALIA	35,77%	14,48%	21,29%	5,64%	4,79%	0,86%	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%
OLANDA	1,77%	1,83%	-0,06%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PORTOGALLO	0,00%	0,89%	-0,89%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SPAGNA	7,79%	8,88%	-1,09%	2,20%	2,38%	-0,18%	-	-	-	-	-	-
Nord America	0,07%	0,00%	0,07%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mercati emergenti e estremo oriente	0,00%	0,47%	-0,47%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SLOVACCA, REPUBBLICA	0,00%	0,32%	-0,32%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SLOVENIA	0,00%	0,15%	-0,15%	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Portafoglio n. 676057

Portafoglio obbligazionario (7/9)

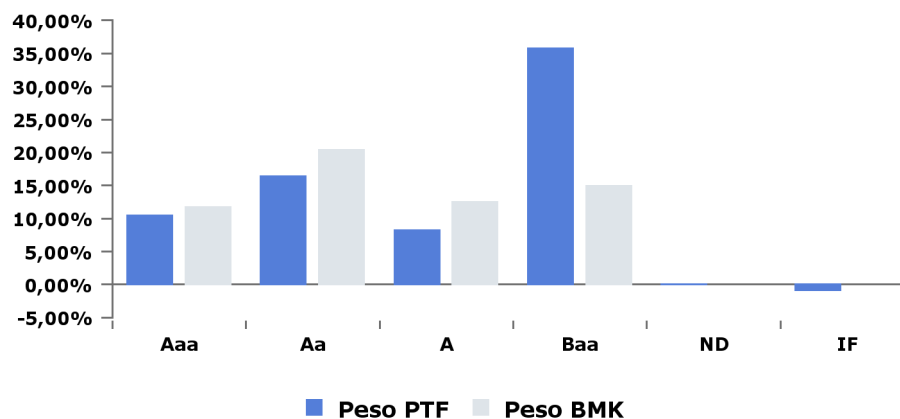
Obbligazionario Rating S&P

	Peso PTF	Peso BMK	Delta
AAA	10,44%	11,69%	-1,25%
AA	2,37%	5,49%	-3,12%
A	22,17%	27,42%	-5,25%
BBB	35,77%	14,91%	20,86%
ND	0,00%	0,00%	0,00%
IF	-0,81%	0,00%	-0,81%
Totale	69,94%	59,52%	10,42%



Obbligazionario Rating Moody's

	Peso PTF	Peso BMK	Delta
Aaa	10,44%	11,69%	-1,25%
Aa	16,36%	20,42%	-4,06%
A	8,19%	12,49%	-4,31%
Baa	35,77%	14,91%	20,86%
ND	0,00%	0,00%	0,00%
IF	-0,81%	0,00%	-0,81%
Totale	69,94%	59,52%	10,42%



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	10,44%	11,69%	-1,25%	-	-	-	-	-	-	10,44%	11,69%	-1,25%
AA+	1,91%	3,09%	-1,18%	-	-	-	-	-	-	1,91%	3,09%	-1,18%
AA	0,00%	0,15%	-0,15%	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,15%	-0,15%
AA-	0,46%	2,25%	-1,79%	-	-	-	-	-	-	0,46%	2,25%	-1,79%
A+	22,17%	27,11%	-4,94%	-	-	-	-	-	-	22,17%	27,11%	-4,94%
A	0,00%	0,32%	-0,32%	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,32%	-0,32%
BBB+	35,77%	14,48%	21,29%	-	-	-	-	-	-	35,77%	14,48%	21,29%
BBB	0,00%	0,43%	-0,43%	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,43%	-0,43%
ND	-	-	-	-	-	-	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%
Totale	70,76%	59,52%	11,24%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	70,76%	59,52%	11,24%

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	10,44%	11,69%	-1,25%	-	-	-	-	-	10,44%	11,69%	-1,25%
Aa1	1,91%	2,45%	-0,54%	-	-	-	-	-	1,91%	2,45%	-0,54%
Aa2	0,07%	0,00%	0,07%	-	-	-	-	-	0,07%		0,07%
Aa3	14,38%	17,97%	-3,59%	-	-	-	-	-	14,38%	17,97%	-3,59%
A1	0,40%	2,25%	-1,85%	-	-	-	-	-	0,40%	2,25%	-1,85%
A2	0,00%	0,15%	-0,15%	-	-	-	-	-	0,00%	0,15%	-0,15%
A3	7,79%	10,09%	-2,30%	-	-	-	-	-	7,79%	10,09%	-2,30%
Baa2	35,77%	14,48%	21,29%	-	-	-	-	-	35,77%	14,48%	21,29%
Baa3	0,00%	0,43%	-0,43%	-	-	-	-	-	0,00%	0,43%	-0,43%
ND	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%
Totale	70,76%	59,52%	11,24%	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	70,76%	59,52%	11,24%

Portafoglio n. 676057

Portafoglio azionario (1/2)

Azionario: area geografica

	Peso PTF	Peso BMK	Delta
Europa	22,64%	20,38%	2,26%
FRANCIA	5,27%	5,48%	-0,20%
GERMANIA	5,00%	5,05%	-0,05%
OLANDA	2,87%	3,47%	-0,59%
SPAGNA	2,45%	2,20%	0,24%
ITALIA	2,24%	2,04%	0,20%
REGNO UNITO	1,14%	0,08%	1,06%
SVIZZERA	0,97%	0,04%	0,93%
BELGIO	0,72%	0,67%	0,05%
FINLANDIA	0,69%	0,70%	-0,02%
AUSTRIA	0,27%	0,21%	0,06%
IRLANDA	0,24%	0,23%	0,00%
Altro	0,79%	0,21%	0,58%
Nord America	6,55%	5,06%	1,49%
America latina	0,00%	0,00%	0,00%
Mercati emergenti e estremo oriente	0,19%	0,16%	0,03%
Altri	0,00%	0,01%	0,00%
Oceania	0,00%	0,00%	0,00%

Mercati emergenti e estremo

oriente (0,19%)

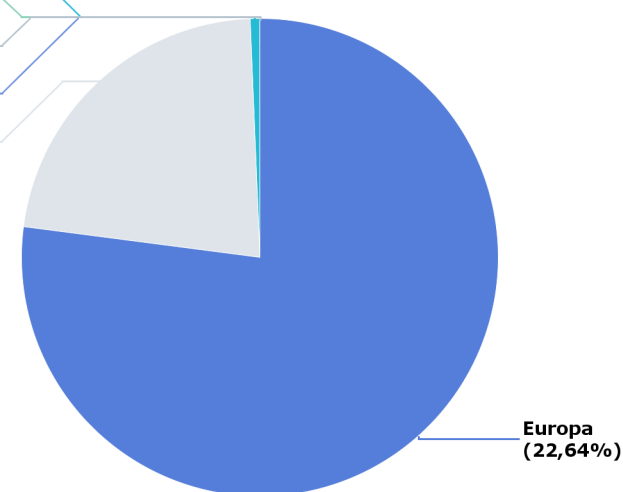
Altri (0,00%)

Oceania (-0,00%)

America latina (0,00%)

Nord America (6,55%)

Europa (22,64%)

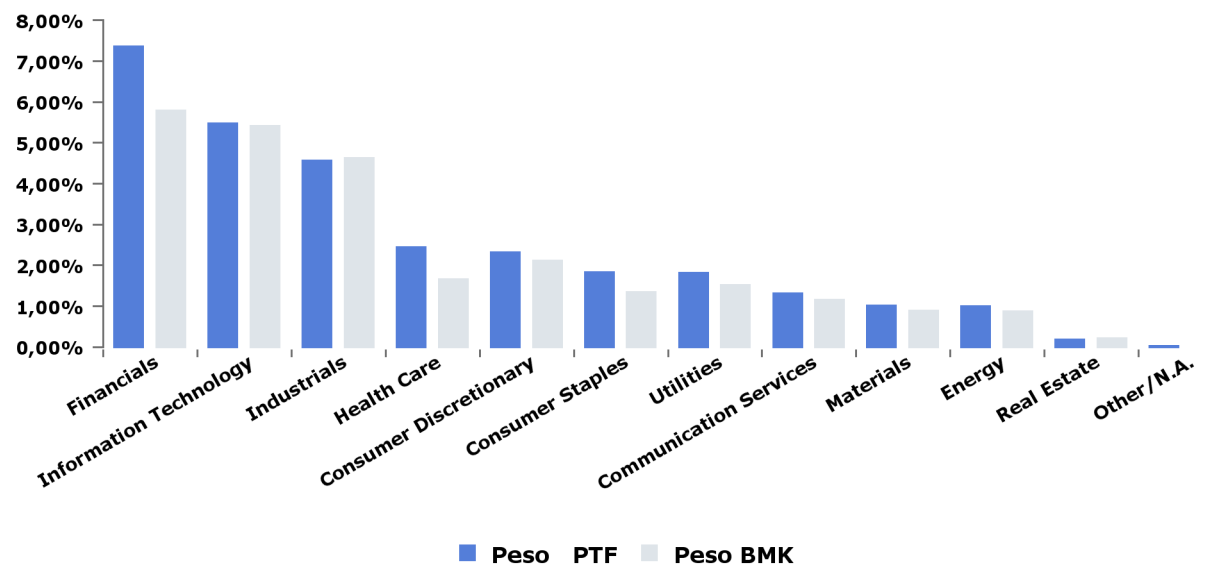


Portafoglio n. 676057

Portafoglio azionario (2/2)

Azionario: settore

	Peso PTF	Peso BMK	Delta
Financials	7,37%	5,79%	1,58%
Information Technology	5,48%	5,42%	0,06%
Industrials	4,56%	4,63%	-0,06%
Health Care	2,45%	1,65%	0,80%
Consumer Discretionary	2,32%	2,11%	0,20%
Consumer Staples	1,83%	1,34%	0,48%
Utilities	1,82%	1,53%	0,29%
Communication Services	1,31%	1,16%	0,15%
Materials	1,01%	0,89%	0,12%
Energy	1,01%	0,87%	0,14%
Real Estate	0,19%	0,21%	-0,02%
Other/N.A.	0,03%	0,00%	0,03%
Totale	29,38%	25,61%	3,77%



Portafoglio n. 676057

Obbligazioni Top 5

Strumento	Isin	Tipo Emittente	Peso PTF	Peso BMK
BOTS 0 10/14/26	IT0005674335	Government	12,75%	0,00%
BTPS 0 1/2 07/15/28	IT0005445306	Government	4,56%	0,08%
BOTS 0 12/14/26	IT0005684888	Government	3,27%	0,00%
BTPS 4.3 10/01/54	IT0005611741	Government	2,96%	0,08%
BTPS 3.65 08/01/35	IT0005631590	Government	2,21%	0,12%

Azioni Top 5

Strumento	Isin	Peso PTF	Peso BMK
ASML HOLDING NV	NL0010273215	1,47%	2,04%
SIEMENS AG	DE0007236101	0,77%	0,64%
BANCO SANTANDER /MAD	ES0113900J37	0,71%	0,53%
ALLIANZ SE /FKT/	DE0008404005	0,54%	0,48%
TOTALENERGIES SE	FR0000120271	0,51%	0,41%

Emittenti Top 5

Emittente	Peso PTF	Peso BMK
ITALIA	35,77%	14,48%
FRANCIA	14,38%	17,33%
GERMANIA	8,67%	9,86%
SPAGNA	7,79%	8,88%
REP.DI FINLANDIA	1,91%	0,80%

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
BE0000335449	EK7448872	BGB 1 06/22/31	Government	A1	BE	4,73	Fisso	EUR	€91,45	41.000	€37.502,25	96,00	Nominale	0,40%
DE0001030559	EK1581793	DBRI 0 1/2 04/15/30 I	Government	Aaa	DE	3,72	Fisso	EUR	€131,49	91.000	€119.782,70	130,00	Reale	1,27%
DE0001030583	BN8684431	DBRI 0.1 04/15/33	Government	Aaa	DE	6,7	Fisso	EUR	€120,17	47.000	€56.493,81	117,00	Reale	0,60%
DE0001102515	BJ3055610	DBR 0 05/15/35	Government	Aaa	DE	8,62	Fisso	EUR	€78,04	53.000	€41.363,32	78,00	Nominale	0,44%
DE0001102572	BR2469814	DBR 0 08/15/52	Government	Aaa	DE	25,25	Fisso	EUR	€41,49	131.000	€54.353,32	46,00	Nominale	0,57%
DE0001102580	BT2450315	DBR 0 02/15/32	Government	Aaa	DE	5,48	Fisso	EUR	€86,46	182.000	€157.349,98	86,00	Nominale	1,66%
DE0001102598	BV9824384	DBR 1 05/15/38	Government	Aaa	DE	10,81	Fisso	EUR	€79,82	121.000	€96.735,90	81,00	Nominale	1,02%
DE0001135432	EI3229347	DBR 3,25%07/2042	Government	Aaa	DE	11,95	Fisso	EUR	€100,17	48.000	€49.624,98	108,00	Nominale	0,52%
DE000BU22114	YK8932955	BKO 2 12/16/27	Government	Aaa	DE	1,4	Fisso	EUR	€99,27	69.000	€69.465,90	100,00	Nominale	0,73%
DE000BU22023	ZF1451532	DBR 2.2 02/15/34	Government	Aaa	DE	6,84	Fisso	EUR	€96,24	152.000	€147.517,06	99,00	Nominale	1,56%
ES00000121S7	EH9842699	BONOS 4,7% 07/41	Government	A3	ES	10,56	Fisso	EUR	€111,93	115.000	€133.679,10	117,00	Nominale	1,41%
ES00000128Q6	AM6067459	SPGB 2,35% 07/30/33	Government	A3	ES	6,26	Fisso	EUR	€95,82	85.000	€83.278,62	95,00	Nominale	0,88%
ES00000128S2	AN3598314	SPGBEI 0,65% 11/27 I	Government	A3	ES	1,39	Fisso	EUR	€131,03	49.000	€64.449,03	122,00	Reale	0,68%
ES0000012B88	AT2820591	SPGB 1,4% 07/28	Government	A3	ES	1,98	Fisso	EUR	€97,67	113.000	€111.813,42	98,00	Nominale	1,18%
ES0000012C12	AU4693654	SPGBEI 0,7% 11/33 I/	Government	A3	ES	7,13	Fisso	EUR	€125,47	114.000	€143.639,59	119,00	Reale	1,52%
ES0000012G00	BG2707340	SPGB 1 10/31/50	Government	A3	ES	19,47	Fisso	EUR	€54,51	96.000	€52.967,05	64,00	Nominale	0,56%
ES0000012I32	BQ1838797	SPGB 0 1/2 10/31/31	Government	A3	ES	5,1	Fisso	EUR	€88,64	165.000	€146.806,28	88,00	Nominale	1,55%
FI4000278551	AO9389500	RFGB 0,5% 09/27	Government	Aa1	FI	1,17	Fisso	EUR	€97,59	143.000	€140.119,29	96,00	Nominale	1,48%
FI4000480488	BN8682278	RFGB 0 1/8 04/15/52	Government	Aa1	FI	24,12	Fisso	EUR	€40,27	101.000	€40.697,97	39,00	Nominale	0,43%
FR0000188799	EC7356149	OAT 3,15% 07/32 I/L	Government	Aa3	FR	5,43	Fisso	EUR	€182,02	60.000	€112.076,97	185,00	Reale	1,19%
FR0010171975	ED8307479	OAT 4% 04/55	Government	Aa3	FR	16,34	Fisso	EUR	€93,40	113.000	€106.353,66	108,00	Nominale	1,12%
FR0011008705	EI5686858	FRTR 1,85% 07/27 I/L	Government	Aa3	FR	1,03	Fisso	EUR	€142,41	57.000	€82.555,30	142,00	Reale	0,87%
FR0011461037	EJ6098374	FRTR 3,25% 05/45	Government	Aa3	FR	13,48	Fisso	EUR	€88,42	194.000	€172.154,72	95,00	Nominale	1,82%
FR0011982776	EK3265163	FRTR 0,7% 07/30 I/L	Government	Aa3	FR	3,95	Fisso	EUR	€131,02	57.000	€75.169,56	129,00	Reale	0,79%
FR0013313582	AQ9421480	FRTR 1 1/4 05/25/34	Government	Aa3	FR	7,28	Fisso	EUR	€85,49	199.000	€170.376,41	86,00	Nominale	1,80%
FR0013341682	AS9078385	FRTR 0 3/4 11/25/28	Government	Aa3	FR	2,31	Fisso	EUR	€95,50	172.000	€165.020,05	95,00	Nominale	1,74%
FR0013410552	AX7057695	FRTR 0.1 03/01/29 I/L	Government	Aa3	FR	2,63	Fisso	EUR	€123,83	94.000	€116.439,91	118,00	Reale	1,23%
FR0013516549	BJ7899484	FRTR 0 11/25/30	Government	Aa3	FR	4,27	Fisso	EUR	€88,17	83.000	€73.181,97	87,00	Nominale	0,77%
FR0013524014	BK4342782	FRTR 0.1 03/01/36	Government	Aa3	FR	9,43	Fisso	EUR	€98,76	33.000	€32.603,05	98,00	Reale	0,34%
FR0014001N38	BN5634736	FRTR 0.1 07/25/31	Government	Aa3	FR	4,99	Fisso	EUR	€120,00	61.000	€73.273,11	119,00	Reale	0,77%
FR0014007L00	BT2718364	FRTR 0 05/25/32	Government	Aa3	FR	5,72	Fisso	EUR	€83,51	201.000	€167.845,06	83,00	Nominale	1,77%
FR001400J188	ZJ8214174	FRTR 0.6 07/25/34	Government	Aa3	FR	7,73	Fisso	EUR	€107,27	12.000	€12.948,48	105,00	Reale	0,14%
IT0003745541	ED6620394	BTP 2,35% 09/35 I/L	Government	Baa2	IT	8,19	Fisso	EUR	€169,20	31.000	€52.786,35	164,00	Reale	0,56%
IT0004735152	EI7048099	BTPS 3,1% 09/26 I/L	Government	Baa2	IT	0,2	Fisso	EUR	€139,95	25.000	€35.303,38	139,00	Reale	0,37%
IT0005138828	QJ1237321	BTPS 1,25% 09/32 I/L	Government	Baa2	IT	5,9	Fisso	EUR	€132,41	116.000	€154.153,81	126,00	Reale	1,63%
IT0005246134	AM7652176	BTPS 1,3% 05/28 I/L	Government	Baa2	IT	1,83	Fisso	EUR	€131,95	64.000	€84.582,02	126,00	Reale	0,89%
IT0005387052	ZR9250799	BTPS 0,4 05/15/30 I/L	Government	Baa2	IT	3,8	Fisso	EUR	€124,41	55.000	€68.463,05	115,00	Reale	0,72%
IT0005438004	BO3833387	BTPS 1 1/2 04/30/45	Government	Baa2	IT	15,07	Fisso	EUR	€65,68	159.000	€104.828,69	68,00	Nominale	1,11%
IT0005445306	BP4786771	BTPS 0 1/2 07/15/28	Government	Baa2	IT	1,97	Fisso	EUR	€95,78	449.000	€431.081,67	96,00	Nominale	4,56%

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
IT0005482994	BU0694846	BTPS 0.1 05/15/33	Government	Baa2	IT	6,75	Fisso	EUR	€112,47	123.000	€138.358,44	106,00	Reale	1,46%
IT0005519787	ZN2613331	BTPS 3.85 12/15/29	Government	Baa2	IT	3,18	Fisso	EUR	€103,28	172.000	€177.912,99	105,00	Nominale	1,88%
IT0005611741	YV6828441	BTPS 4.3 10/01/54	Government	Baa2	IT	15,68	Fisso	EUR	€98,97	280.000	€280.076,65	99,00	Nominale	2,96%
IT0005631590	YS4668580	BTPS 3.65 08/01/35	Government	Baa2	IT	7,44	Fisso	EUR	€101,09	204.000	€209.288,38	101,00	Nominale	2,21%
IT0005674335	YK8583204	BOTS 0 10/14/26	Government	Baa2	IT	0,28	Zero coupon	EUR	€99,32	1.214.000	€1.205.756,94	99,00	Nominale	12,75%
IT0005684888	DC1420280	BOTS 0 12/14/26	Government	Baa2	IT	0,45	Zero coupon	EUR	€98,92	313.000	€309.613,34	98,00	Nominale	3,27%
IT0005704868	DI1267654	BTPS 3.3 06/15/33	Government	Baa2	IT	6,06	Fisso	EUR	€100,20	130.000	€130.435,81	99,00	Nominale	1,38%
NL0015001AM2	ZM6605228	NETHER 2 1/2 07/15/3	Government	Aaa	NL	6,2	Fisso	EUR	€98,10	167.000	€167.822,07	98,00	Nominale	1,77%
Totale										-	€6.658.101,41			70,40%

Fondi

ISIN	Ticker Bloomberg	Denominazione	Tipologia	Paese	Divisa	Prezzo in Euro	Quantità	Controvalore	Costo di carico	Peso PTF
LU1559924763	EUUEQUX LX	EF EQ USA - X	PC az non heg	LU	EUR	€ 332,20	1.218,9	€ 404.917,91	247,00	4,28%
LU1559926545	EETEREX LX	EF TOP EUROPEAN RESEARCH	PC az non heg	LU	EUR	€ 197,73	3.201,76	€ 633.084,20	188,00	6,69%
LU1734076372	EUUEXHH LX	EF EQUITY USA CL XH	PC az heg	LU	EUR	€ 250,27	847,82	€ 212.183,16	207,00	2,24%
LU2976315510	YIMEUNZ LX	YIS MSCI EMU UNIVERSAL CL	PC az non heg	LU	EUR	€ 12,27	122.595,07	€ 1.504.241,55	8,00	15,91%
Totale								€ 2.754.426,82		29,13%

Liquidità

Divisa	Valore PTF in divisa	Cambio	Controvalore	Peso PTF
EUR	44.414,76	1,00	€ 44.414,76	0,47%
Totale non euro				
Totale			€ 44.414,76	0,47%

Portafoglio n. 676057

Disclaimer

Copyright 2026, 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.