

### Caratteristiche della linea

|                               |                 |
|-------------------------------|-----------------|
| Soglia minima di ingresso     | 2.500.000,00    |
| Inizio gestione               | 01 Gennaio 2021 |
| Livello di rischio massimo    | Medio           |
| Esposizione azionaria massima | 30%             |

### Benchmark:

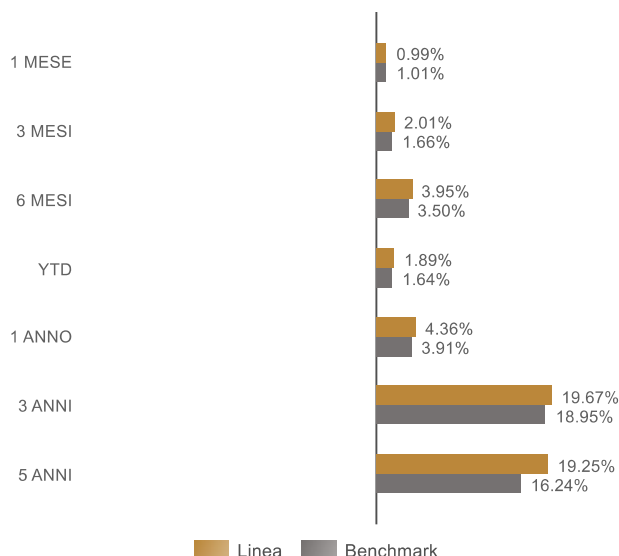
|   |     |
|---|-----|
| J.P. Morgan GBI EMU 1_10 Index in EUR                 | 35% |
| MSCI EMU NETR Index in EUR                            | 10% |
| MSCI World Ex EMU in USD                              | 10% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate Total Return Index | 8%  |
| JPM GBI Global 1-10 Maturity Sector Unhedged USD      | 10% |
| ICE BofA Euro Treasury Bill Index (EGB0) in EUR       | 27% |

### Politica di investimento

La componente azionaria non può superare il 30% del patrimonio, salvo il temporaneo superamento determinato dal rialzo delle quotazioni relative agli strumenti finanziari in portafoglio. La linea di gestione avrà un livello complessivo di liquidabilità medio/alto ed un livello complessivo di volatilità medio/elevato, pur potendo investire anche in strumenti a ridotta liquidabilità e/o altamente volatili. Il patrimonio potrà essere investito anche in quote di OICR di natura flessibile (intendendosi come tali gli OICR che possono variare sensibilmente la composizione dei propri investimenti, tra le diverse categorie di strumenti finanziari). Gli investimenti avranno per oggetto prevalente titoli denominati nelle divise di Stati appartenenti all'OCSE ed in particolare nelle divise degli Stati appartenenti all'Unione Europea, Stati Uniti d'America, Giappone, Canada, Australia, Nuova Zelanda e Svizzera.

### Risultati della gestione

#### Performance cumulate



#### Dati di Rischio

Volatilità annualizzata realizzata\* 3,53%

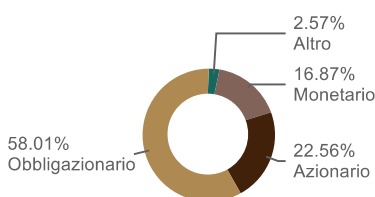
\* La volatilità realizzata viene calcolata con rendimenti settimanali su 1 anno mobile a partire dal 1 gennaio 2021

### Scomposizione per Asset Allocation

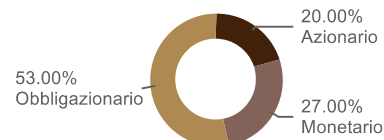
|                 | Linea al 27-feb-26 | BMK al 27-feb-26 |
|-----------------|--------------------|------------------|
| Monetario       | 16,87%             | 27,00%           |
| Obbligazionario | 58,01%             | 53,00%           |
| Azionario       | 22,56%             | 20,00%           |
| Altro           | 2,57%              | 0,00%            |

### Analisi del portafoglio

#### Composizione Linea al 27-feb-26



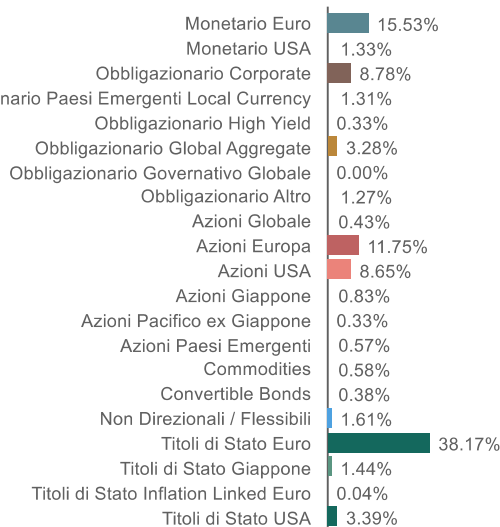
#### Composizione BMK al 27-feb-26



### Dettaglio scomposizione per Asset Allocation

|  | Linea al 27-feb-26 | BMK al 27-feb-26 |
|--|--------------------|------------------|
| Monetario Euro                                 | 15,53%             | 27,00%           |
| Monetario USA                                  | 1,33%              | 0,00%            |
| Obbligazionario Corporate                      | 8,78%              | 8,00%            |
| Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency | 1,31%              | 0,00%            |
| Obbligazionario High Yield                     | 0,33%              | 0,00%            |
| Obbligazionario Global Aggregate               | 3,28%              | 0,00%            |
| Obbligazionario Governativo Globale            | 0,00%              | 10,00%           |
| Obbligazionario Altro                          | 1,27%              | 0,00%            |
| Azioni Globale                                 | 0,43%              | 10,00%           |
| Azioni Europa                                  | 11,75%             | 10,00%           |
| Azioni USA                                     | 8,65%              | 0,00%            |
| Azioni Giappone                                | 0,83%              | 0,00%            |
| Azioni Pacifico ex Giappone                    | 0,33%              | 0,00%            |
| Azioni Paesi Emergenti                         | 0,57%              | 0,00%            |
| Commodities                                    | 0,58%              | 0,00%            |
| Convertible Bonds                              | 0,38%              | 0,00%            |
| Non Direzionali / Flessibili                   | 1,61%              | 0,00%            |
| Titoli di Stato Euro                           | 38,17%             | 35,00%           |
| Titoli di Stato Giappone                       | 1,44%              | 0,00%            |
| Titoli di Stato Inflation Linked Euro          | 0,04%              | 0,00%            |
| Titoli di Stato USA                            | 3,39%              | 0,00%            |

#### Composizione Linea al 27-feb-26



## Principali posizioni in portafoglio

| ISIN         | Strumento                     | Macro asset class | Asset class                      | Peso  |
|--------------|-------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------|
| LU0683601610 | AB SICAV I-SEL US EQY-S1USD   | Azionario         | Azioni USA                       | 0,46% |
| ES0105200416 | ABENGOA SA -CL A              | Azionario         | Azioni Europa                    | 0,00% |
| ES0105200002 | ABENGOA SA- B SHARES          | Azionario         | Azioni Europa                    | 0,00% |
| XS1978209002 | ABGSM 1 1/2 10/26/24          | Altro             | Convertible Bonds                | 0,00% |
| LU2763021248 | ABR EMR MAR INC EQ FN-KACCUS  | Azionario         | Azioni Paesi Emergenti           | 0,01% |
| IE00B4BNMY34 | ACCENTURE PLC-CL A            | Azionario         | Azioni USA                       | 0,08% |
| XS2240505268 | ADSGR 0 10/05/28              | Obbligazionario   | Obbligazionario Corporate        | 0,01% |
| LU2870273385 | ADX MSCI ER GOVER BD 7-10ETF  | Obbligazionario   | Titoli di Stato Euro             | 1,01% |
| LU2870273039 | ADX MSCI ER GOVERN BD 1-3-XE  | Obbligazionario   | Titoli di Stato Euro             | 0,76% |
| LU2870273203 | ADX MSCI ER GOVERN BD 3-5-XE  | Obbligazionario   | Titoli di Stato Euro             | 0,49% |
| XS2534976886 | AEMSPA 4 1/2 09/19/30         | Obbligazionario   | Obbligazionario Corporate        | 0,02% |
| LU2009201802 | AILIS GLOBAL MKT NEUTRAL-I    | Altro             | Non Direzionali / Flessibili     | 0,93% |
| IE00B81TMV64 | ALGEBRIS FINAN CR-I EUR       | Obbligazionario   | Obbligazionario Corporate        | 1,33% |
| IE00BK1KGS86 | ALGEBRIS IG FINAN CR-B EUR    | Obbligazionario   | Obbligazionario Corporate        | 0,85% |
| US02079K1079 | ALPHABET INC-CL C             | Azionario         | Azioni USA                       | 0,00% |
| LU1650487413 | AM EURO GOV BOND 1-3Y-ETF A   | Obbligazionario   | Titoli di Stato Euro             | 6,78% |
| LU1650488494 | AM EURO GOV BOND 3-5Y-ETF A   | Obbligazionario   | Titoli di Stato Euro             | 5,34% |
| LU1287023185 | AM EURO GOV BOND 7-10Y-ETF A  | Obbligazionario   | Titoli di Stato Euro             | 0,14% |
| LU1563454310 | AM GL AGG GREEN BOND-ETF A    | Obbligazionario   | Obbligazionario Global Aggregate | 0,02% |
| LU1861138961 | AM I MSCI EM M SRI CPA        | Azionario         | Azioni Paesi Emergenti           | 0,01% |
| IE0008TKP607 | AM MS US ES SE EX UCIT-DRUSD  | Azionario         | Azioni USA                       | 0,23% |
| LU1940199711 | AM MSCI EU ESG SEL -ETF A     | Azionario         | Azioni Europa                    | 0,03% |
| US0231351067 | AMAZON.COM INC                | Azionario         | Azioni USA                       | 0,12% |
| FR0013188745 | AMD RESP INVS-IMP GR BD-DP-C  | Obbligazionario   | Obbligazionario Global Aggregate | 0,04% |
| IT0005432833 | AMUNDI ESG SEL OBLIGAZ-D      | Obbligazionario   | Obbligazionario Global Aggregate | 0,06% |
| LU1681049109 | AMUNDI ETF S&P 500 UCITS ETF  | Azionario         | Azioni USA                       | 0,01% |
| LU1681041114 | AMUNDI EUR FLOAT RATE CORP B  | Obbligazionario   | Obbligazionario Corporate        | 0,00% |
| FR0007435920 | AMUNDI EUR LQ SH TR RES-IEUR  | Monetario         | Monetario Euro                   | 0,90% |
| FR0007054358 | AMUNDI EUROSTOXX 50           | Azionario         | Azioni Europa                    | 0,00% |
| LU1883334861 | AMUNDI GL SUBORD BD-M2 EUR C  | Obbligazionario   | Obbligazionario Corporate        | 0,00% |
| LU1841731745 | AMUNDI MSCI CHINA-ETF ACC     | Azionario         | Azioni Paesi Emergenti           | 0,03% |
| LU1681045370 | AMUNDI MSCI EMERG MARK        | Azionario         | Azioni Paesi Emergenti           | 0,26% |
| LU1602144906 | AMUNDI MSCI PAC EXJ SRI PA-C  | Azionario         | Azioni Pacifico ex Giappone      | 0,01% |
| US0382221051 | APPLIED MATERIALS INC         | Azionario         | Azioni USA                       | 0,14% |
| NL0010273215 | ASML HOLDING NV               | Azionario         | Azioni Europa                    | 0,27% |
| GB0006731235 | ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC  | Azionario         | Azioni Europa                    | 0,00% |
| LU2756541673 | ASTE FND-FNAACL CRE OPOR-IHEU | Obbligazionario   | Obbligazionario Corporate        | 0,49% |
| US0527691069 | AUTODESK INC                  | Azionario         | Azioni USA                       | 0,08% |
| XS2386287689 | BACRED 0 3/4 11/02/28         | Obbligazionario   | Obbligazionario Corporate        | 0,03% |
| IT0005507832 | BACRED 2.9 09/28/27           | Obbligazionario   | Obbligazionario Corporate        | 0,00% |
| XS2434421413 | BAMIIM 3 3/8 01/19/32         | Obbligazionario   | Obbligazionario High Yield       | 0,06% |
| ES0113900J37 | BANCO SANTANDER SA            | Azionario         | Azioni Europa                    | 0,07% |
| US0640581007 | BANK OF NEW YORK MELLON CORP  | Azionario         | Azioni USA                       | 0,05% |
| LU0290352532 | BANOR SICAV-EURO BOND -I CAP  | Altro             | Non Direzionali / Flessibili     | 0,59% |
| US0846707026 | BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B   | Azionario         | Azioni USA                       | 0,09% |
| DE000BU22072 | BKO 2 12/10/26                | Obbligazionario   | Titoli di Stato Euro             | 0,02% |
| FR0013476611 | BNP 1 1/8 01/15/32            | Obbligazionario   | Obbligazionario Corporate        | 0,03% |
| LU0111549050 | BNP EURO GOVERN BD-I          | Obbligazionario   | Titoli di Stato Euro             | 2,56% |
| LU2533810862 | BNP JP ES EM GB 1-3 UE-UE EA  | Obbligazionario   | Titoli di Stato Euro             | 0,19% |
| LU2244387457 | BNP PARIB EASY JPM TILTED-UC  | Obbligazionario   | Titoli di Stato Euro             | 0,13% |
| FR0000131104 | BNP PARIBAS                   | Azionario         | Azioni Europa                    | 0,24% |
| LU0828230853 | BNP SUST EUR BD-I EUR AC      | Obbligazionario   | Obbligazionario Global Aggregate | 0,03% |
| LU2008760592 | BNPP ESY CBP PAB1-3Y UCS-EEI  | Obbligazionario   | Obbligazionario Corporate        | 0,52% |
| IT0005689887 | BOTS 0 01/14/27               | Obbligazionario   | Titoli di Stato Euro             | 0,01% |
| IT0005695256 | BOTS 0 02/12/27               | Obbligazionario   | Titoli di Stato Euro             | 0,04% |
| IT0005640666 | BOTS 0 03/13/26               | Monetario         | Monetario Euro                   | 1,95% |
| IT0005645509 | BOTS 0 04/14/26               | Monetario         | Monetario Euro                   | 0,01% |
| IT0005650574 | BOTS 0 05/14/26               | Monetario         | Monetario Euro                   | 0,01% |
| IT0005655037 | BOTS 0 06/12/26               | Monetario         | Monetario Euro                   | 0,01% |
| IT0005660029 | BOTS 0 07/14/26               | Monetario         | Monetario Euro                   | 0,01% |



## Principali posizioni in portafoglio

| ISIN           | Strumento                    | Macro asset class | Asset class                           | Peso  |
|----------------|------------------------------|-------------------|---------------------------------------|-------|
| IT0005666851   | BOTS 0 08/14/26              | Monetario         | Monetario Euro                        | 5,85% |
| IT0005669269   | BOTS 0 09/14/26              | Monetario         | Monetario Euro                        | 2,63% |
| IT0005674335   | BOTS 0 10/14/26              | Obbligazionario   | Titoli di Stato Euro                  | 0,00% |
| IT0005678492   | BOTS 0 11/13/26              | Monetario         | Monetario Euro                        | 0,00% |
| IT0005684888   | BOTS 0 12/14/26              | Monetario         | Monetario Euro                        | 0,01% |
| XS2411537033   | BPSOIM 3 7/8 02/25/32        | Obbligazionario   | Obbligazionario High Yield            | 0,14% |
| IT0005454241   | BTPS 0 08/01/26              | Monetario         | Monetario Euro                        | 0,02% |
| IT0005387052   | BTPS 0.4 05/15/30            | Obbligazionario   | Titoli di Stato Inflation Linked Euro | 0,04% |
| IT0005517195   | BTPS 1.6 11/22/28            | Obbligazionario   | Titoli di Stato Euro                  | 2,75% |
| IT0005413171   | BTPS 1.65 12/01/30           | Obbligazionario   | Titoli di Stato Euro                  | 3,10% |
| IT0005532723   | BTPS 2 03/14/28              | Obbligazionario   | Titoli di Stato Euro                  | 0,02% |
| IT0005657330   | BTPS 2.1 08/26/27            | Obbligazionario   | Titoli di Stato Euro                  | 0,06% |
| IT0005611055   | BTPS 3 10/01/29              | Obbligazionario   | Titoli di Stato Euro                  | 1,80% |
| IT0005607269   | BTPS 3.1 08/28/26            | Monetario         | Monetario Euro                        | 0,00% |
| IT0005358806   | BTPS 3.35 03/01/35           | Obbligazionario   | Titoli di Stato Euro                  | 0,92% |
| IT0005556011   | BTPS 3.85 09/15/26           | Monetario         | Monetario Euro                        | 0,00% |
| FR0014009E07   | CAFP 2 3/8 10/30/29          | Obbligazionario   | Obbligazionario Corporate             | 0,01% |
| FR001400T0D6   | CANAL+SA                     | Azionario         | Azioni Europa                         | 0,07% |
| LU0323048693   | CANDR MONEY MARKET-V-C       | Monetario         | Monetario Euro                        | 0,00% |
| LU1434529217   | CANDRIAM SUS MM EUR-ID EUR   | Monetario         | Monetario Euro                        | 0,08% |
| FR0000125338   | CAPGEMINI SE                 | Azionario         | Azioni Europa                         | 0,10% |
| IT0005491250   | CCTS Float 10/15/30          | Obbligazionario   | Titoli di Stato Euro                  | 0,08% |
| US1667641005   | CHEVRON CORP                 | Azionario         | Azioni USA                            | 0,09% |
| CHF            | CHF                          | Obbligazionario   | Obbligazionario Altro                 | 0,00% |
| US1729674242   | CITIGROUP INC                | Azionario         | Azioni USA                            | 0,10% |
| FR0013450822   | CMARK 0 3/8 10/03/28         | Obbligazionario   | Obbligazionario Corporate             | 0,04% |
| DE000CZ43Z49   | CMZB 6 3/4 10/05/33          | Obbligazionario   | Obbligazionario Corporate             | 0,05% |
| LU0969484418   | CT LUX RESP GLBL EQ RACCEUR  | Azionario         | Azioni Globale                        | 0,01% |
| LU3008629340   | D-X MSCI EMU SCRND UCITS ETF | Azionario         | Azioni Europa                         | 0,87% |
| LU2870272577   | D-X MSCI US SCRND UCITS ETF  | Azionario         | Azioni USA                            | 0,92% |
| FR0000120644   | DANONE                       | Azionario         | Azioni Europa                         | 0,10% |
| FR0014003TT8   | DASSAULT SYSTEMES SE         | Azionario         | Azioni Europa                         | 0,05% |
| DE0001102424   | DBR 0 1/2 08/15/27           | Obbligazionario   | Titoli di Stato Euro                  | 0,03% |
| DE0001102457   | DBR 0 1/4 08/15/28           | Obbligazionario   | Titoli di Stato Euro                  | 0,05% |
| DE0001102598   | DBR 1 05/15/38               | Obbligazionario   | Titoli di Stato Euro                  | 0,05% |
| DE0001102606   | DBR 1.7 08/15/32             | Obbligazionario   | Titoli di Stato Euro                  | 0,89% |
| DE0005810055   | DEUTSCHE BOERSE AG           | Azionario         | Azioni Europa                         | 0,10% |
| LU1534068801   | DWS FLOATING RATE NOTES-FC   | Monetario         | Monetario Euro                        | 0,74% |
| LU0145657366   | DWS INVEST-ESG EU BD SH-FC   | Obbligazionario   | Obbligazionario Global Aggregate      | 0,02% |
| FR0013368545   | EDF 2 10/02/30               | Obbligazionario   | Obbligazionario Corporate             | 0,01% |
| XS1107718279   | EIB 1 1/4 11/13/26           | Obbligazionario   | Obbligazionario Altro                 | 0,00% |
| LU1043166203   | EIS-PB BOND AGG EUR ST-I EUR | Obbligazionario   | Obbligazionario Global Aggregate      | 2,57% |
| LU0717016207   | EIS-PB BOND CORPORATE EUR-I  | Obbligazionario   | Obbligazionario Corporate             | 2,49% |
| LU0717016462   | EIS-PB EQUITY US             | Azionario         | Azioni USA                            | 2,81% |
| IT0003128367   | ENEL SPA                     | Azionario         | Azioni Europa                         | 0,16% |
| XS2353182020   | ENELIM 0 06/17/27            | Obbligazionario   | Obbligazionario Corporate             | 0,03% |
| XS1493328477   | ENIIM 1 1/8 09/19/28         | Obbligazionario   | Obbligazionario Corporate             | 0,03% |
| XS2176785447   | ENIIM 2 05/18/31             | Obbligazionario   | Obbligazionario Corporate             | 0,03% |
| XS2229434852   | ERGIM 0 1/2 09/11/27         | Obbligazionario   | Obbligazionario Corporate             | 0,03% |
| LU2188668326   | ESIF-M&G EU CRD INV-Q1ACCEUR | Obbligazionario   | Obbligazionario Corporate             | 1,74% |
| US5184391044   | ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A  | Azionario         | Azioni USA                            | 0,10% |
| EU000A287074   | EU 0 06/02/28                | Obbligazionario   | Obbligazionario Altro                 | 0,04% |
| EU000A3K4ES4EU | 3 12/04/34                   | Obbligazionario   | Obbligazionario Altro                 | 0,01% |
| EUR            | EUR                          | Monetario         | Monetario Euro                        | 1,63% |
| LU1652387454   | EUR FD BD CORP EUR LTE-Z EUR | Obbligazionario   | Obbligazionario Corporate             | 0,03% |
| LU1199649895   | EURIZON FD BD ST TM EUR T1-Z | Monetario         | Monetario Euro                        | 1,67% |
| LU1393924268   | EURIZON FD-TOP EURO RESEAR-Z | Azionario         | Azioni Europa                         | 1,31% |
| LU0278427041   | EURIZON FUND II-EURO BND-ZEU | Obbligazionario   | Titoli di Stato Euro                  | 0,59% |
| LU0335989983   | EURIZON FUND-BOND JPY LTE-Z  | Obbligazionario   | Titoli di Stato Giappone              | 0,57% |
| LU0335987003   | EURIZON FUND-CASH EUR-Z      | Monetario         | Monetario Euro                        | 0,00% |
| LU0717016389   | EURIZON INV SICAV-PB E EUR-I | Azionario         | Azioni Europa                         | 2,64% |
| IT0003211247   | EURIZON LOW VOLATILITY       | Altro             | Non Direzionali / Flessibili          | 0,09% |
| US30231G1022   | EXXON MOBIL CORP             | Azionario         | Azioni USA                            | 0,00% |
| NL0011585146   | FERRARI NV                   | Azionario         | Azioni USA                            | 0,04% |
| XS2084497705   | FMEGR 0 5/8 11/30/26         | Obbligazionario   | Obbligazionario Corporate             | 0,02% |

|              |                              |                 |  |       |
|--------------|------------------------------|-----------------|--|-------|
| XS2530444624 | FMEGR 3 7/8 09/20/27         | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate                      | 0,03% |
| LU0388707183 | FONDITALIA-EQUITY ITALY-T    | Azionario       | Azioni Europa                                  | 0,73% |
| FR001400AIN5 | FRTR 0 3/4 02/25/28          | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro                           | 3,48% |
| FR0013313582 | FRTR 1 1/4 05/25/34          | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro                           | 0,04% |
| FR001400BKZ3 | FRTR 2 11/25/32              | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro                           | 0,02% |
| FR001400QMF9 | FRTR 3 11/25/34              | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro                           | 0,03% |
| GBP          | GBP                          | Obbligazionario | Obbligazionario Altro                          | 0,00% |
| LU1373300679 | GENERALI INV-EURO BOND-GX    | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro                           | 0,50% |
| LU1234787205 | GENERALI SYCO AGEING POPU-BX | Azionario       | Azioni Europa                                  | 0,02% |
| US3755581036 | GILEAD SCIENCES INC          | Azionario       | Azioni USA                                     | 0,08% |
| LU0991964247 | GS EU SUSEQ-I CAP EUR        | Azionario       | Azioni Europa                                  | 0,03% |
| XS1681519184 | GSK 1 09/12/26               | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate                      | 0,01% |
| IE000MWUQBJ  | (HSBC EURO STOXX 50 EUR ACC  | Azionario       | Azioni Europa                                  | 0,94% |
| IE00B44T3H88 | HSBC MSCI CHINA UCITS ETF    | Azionario       | Azioni Paesi Emergenti                         | 0,25% |
| LU0996084397 | HSBC-GL EM M ESG LC DT-XCUSD | Obbligazionario | Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency | 0,02% |
| ES0144580Y14 | IBERDROLA SA                 | Azionario       | Azioni Europa                                  | 0,12% |
| IT0005690869 | IFIM 4.546 04/21/36          | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate                      | 0,06% |
| XS1700435453 | IFIM 7.38 10/17/27           | Obbligazionario | Obbligazionario High Yield                     | 0,03% |
| NL0011821202 | ING GROEP NV                 | Azionario       | Azioni Europa                                  | 0,18% |
| LU2073761590 | INTERFUND EUROPEAN UNION BON | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro                           | 0,20% |
| LU0123381807 | INTERFUND-EM MRKT LO CUR BND | Obbligazionario | Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency | 1,03% |
| LU0074297200 | INTERFUND-EURO BOND MED TERM | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro                           | 2,26% |
| LU0074299081 | INTERFUND-GLOBAL CONVERTIBLE | Altro           | Convertible Bonds                              | 0,36% |
| LU1642786542 | INVESCO JAPANESE EQ AD-Z ACC | Azionario       | Azioni Giappone                                | 0,02% |
| IE00B3YCGJ38 | INVESCO S&P 500 ACC          | Azionario       | Azioni USA                                     | 0,93% |
| XS2065601937 | IREIM 0 7/8 10/14/29         | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate                      | 0,03% |
| IE00B3F81R35 | ISHARES CORE EURO CORP BOND  | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate                      | 0,11% |
| IE0008471009 | ISHARES CORE EURO STOXX 50   | Azionario       | Azioni Europa                                  | 0,03% |
| IE00B53L3W79 | ISHARES CORE EURO STOXX 50   | Azionario       | Azioni Europa                                  | 0,25% |
| IE00B53QG562 | ISHARES CORE MSCI EMU EUR A  | Azionario       | Azioni Europa                                  | 0,78% |
| IE00B5BMR087 | ISHARES CORE S&P 500         | Azionario       | Azioni USA                                     | 0,03% |
| IE00BYZTVV78 | ISHARES EUR CORP BOND 0-3YR  | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate                      | 0,05% |
| IE00BLDGH553 | ISHARES EURO GOVT CLIM EUR A | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro                           | 0,07% |
| IE00B5M4WH52 | ISHARES JPM EM LCL GOV BND   | Obbligazionario | Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency | 0,01% |
| IE00BMG6Z448 | ISHARES MSCI EM XCHINA       | Azionario       | Azioni Paesi Emergenti                         | 0,01% |
| IE00B53SZB19 | ISHARES NASDAQ 100 USD ACC   | Azionario       | Azioni USA                                     | 0,32% |
| IE00B3ZW0K18 | ISHARES S&P 500 EUR-H        | Azionario       | Azioni USA                                     | 0,01% |
| IE00BYVJRR92 | ISHARES SUST MSCI USA SRI    | Azionario       | Azioni USA                                     | 0,01% |
| IE00B1FZS798 | ISHARES USD TREASURY 7-10Y   | Obbligazionario | Titoli di Stato USA                            | 0,15% |
| IE00BDFK1573 | ISHARES USD TRS 1-3Y EUR-H A | Obbligazionario | Titoli di Stato USA                            | 0,67% |
| IE00BGPP6697 | ISHARES USD TRSRY 7-10YR GHD | Obbligazionario | Titoli di Stato USA                            | 0,01% |
| XS1548475968 | ISPIM 7 3/4 PERP             | Obbligazionario | Obbligazionario High Yield                     | 0,06% |
| IT0005412256 | ISPIM Float 06/29/27         | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate                      | 0,07% |
| IE00BKS7L097 | IVZ S&P 500 SCRd & SCRND-ACC | Azionario       | Azioni USA                                     | 0,04% |
| LU1047639791 | JAN HND HRZN EUROLAND-G2EUR  | Azionario       | Azioni Europa                                  | 0,10% |
| LU1136954127 | JAN HND PAN EURG ACC         | Azionario       | Azioni Europa                                  | 0,00% |
| IE00BF4G7183 | JPM EUROPE REI ACT UCITS ETF | Azionario       | Azioni Europa                                  | 0,09% |
| LU1814671852 | JPMORGAN EUR SMALL CP-I2AEU  | Azionario       | Azioni Europa                                  | 0,33% |
| JPY          | JPY                          | Obbligazionario | Obbligazionario Altro                          | 0,00% |
| LU0260086037 | JUPITER EUROPE SELECT-I EUR  | Azionario       | Azioni Europa                                  | 0,04% |
| FR0000120321 | L'OREAL                      | Azionario       | Azioni Europa                                  | 0,11% |
| IE00BL6K6H97 | L&G INDIA INR GOV BOND UCITS | Obbligazionario | Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency | 0,24% |
| FR0010307819 | LEGRAND SA                   | Azionario       | Azioni Europa                                  | 0,09% |
| US5312297550 | LIBERTY MEDIA CORP-FORMULA-C | Azionario       | Azioni USA                                     | 0,09% |
| LU0209988657 | LO FUNDS-CNVRTBLE BD-NA      | Altro           | Convertible Bonds                              | 0,02% |
| FR0000121014 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI | Azionario       | Azioni Europa                                  | 0,16% |
| LU1665238009 | M&G LUX GLOBAL LIST INF-ECIA | Azionario       | Azioni Globale                                 | 0,16% |
| LU2415445670 | M&G LX SUS MAC FLE CR-UIEURA | Obbligazionario | Obbligazionario Global Aggregate               | 0,52% |
| DE0007100000 | MERCEDES-BENZ GROUP AG       | Azionario       | Azioni Europa                                  | 0,10% |
| US58933Y1055 | MERCK & CO. INC.             | Azionario       | Azioni USA                                     | 0,08% |
| LU0219445649 | MFS MER-US VALUE FUND-I1USD  | Azionario       | Azioni USA                                     | 0,00% |
| IE0033758917 | MUZIN-ENHANCEDYIELD-ST E-ACC | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate                      | 0,01% |
| IE00BZ090894 | NB CORP HYB BND-EUR I ACC    | Obbligazionario | Obbligazionario Global Aggregate               | 0,02% |
| XS2462321212 | NESNVX 0 7/8 03/29/27        | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate                      | 0,01% |
| XS2528341501 | NGGLN 3.53 09/20/28          | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate                      | 0,03% |
| US6541061031 | NIKE INC -CL B               | Azionario       | Azioni USA                                     | 0,05% |
| KYG6683N1034 | NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A | Azionario       | Azioni USA                                     | 0,03% |
| DE000BU25034 | OBL 2 1/2 10/11/29           | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro                           | 0,04% |
| DE000BU25000 | OBL 2.2 04/13/28             | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro                           | 0,02% |
| LU1079841273 | OSSIAM SHILLER BRLY CAPE EUR | Azionario       | Azioni USA                                     | 0,25% |
| LU0255798018 | PICTET-EMERG LOCAL CCY-IUSD  | Obbligazionario | Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency | 0,00% |
| XS2353073161 | POSIM 2 5/8 PERP             | Obbligazionario | Obbligazionario High Yield                     | 0,03% |
| US7416231022 | PRIMO BRANDS CORP            | Azionario       | Azioni USA                                     | 0,06% |
| NL0013654783 | PROSUS NV                    | Azionario       | Azioni Europa                                  | 0,06% |

|   |                 |  |       |
|---|-----------------|--|-------|
| AT0000A2HLC4 RAGB 0.85 06/30/2120         | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro                           | 0,02% |
| AT0000A3MUC3RATB 0 03/26/26               | Monetario       | Monetario Euro                                 | 0,01% |
| XS2353473692 RBAIV 1 3/8 06/17/33         | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate                      | 0,04% |
| XS2904849879 RBAIV 5 1/4 01/02/35         | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate                      | 0,04% |
| DE0007030009 RHEINMETALL AG               | Azionario       | Azioni Europa                                  | 0,07% |
| CH0012032048 ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | Azionario       | Azioni Europa                                  | 0,16% |
| IE00B3FN0P09 RUSS INV GL LSTD INFR-IUSDA  | Azionario       | Azioni Globale                                 | 0,00% |
| XS2588884481 SABSM 6 08/16/33             | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate                      | 0,03% |
| FR0013201639 SANFP 0 1/2 01/13/27         | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate                      | 0,01% |
| FR0000120578 SANOFI                       | Azionario       | Azioni Europa                                  | 0,12% |
| DE0007164600 SAP SE                       | Azionario       | Azioni Europa                                  | 0,07% |
| GB00BP6MXD8-SHELL PLC                     | Azionario       | Azioni Europa                                  | 0,09% |
| DE0007236101 SIEMENS AG-REG               | Azionario       | Azioni Europa                                  | 0,16% |
| DE000SHL1006 SIEMENS HEALTHINEERS AG      | Azionario       | Azioni Europa                                  | 0,10% |
| FR001400F877 SOCGEN 7 7/8 PERP            | Obbligazionario | Obbligazionario High Yield                     | 0,02% |
| ES0000012K20 SPGB 0.7 04/30/32            | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro                           | 0,03% |
| ES0000012K53 SPGB 0.8 07/30/29            | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro                           | 1,42% |
| ES0000012A89 SPGB 1.45 10/31/27           | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro                           | 0,03% |
| ES00000127A2 SPGB 1.95 07/30/30           | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro                           | 0,04% |
| ES0000012L52 SPGB 3.15 04/30/33           | Obbligazionario | Titoli di Stato Euro                           | 2,13% |
| IE00BDT6FP91 SS SP FT GCB UCIT ETF-EUR HA | Altro           | Convertible Bonds                              | 0,01% |
| IE00B5M1WJ87 SS SPD S&P EUR DVD ARI UC-EI | Azionario       | Azioni Europa                                  | 0,05% |
| IE00B4613386 SS SPDR BBG EML BN UC-USD IN | Obbligazionario | Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency | 0,01% |
| IE00BJ38QD84 SS SPDR RUSSELL 2000 US SMAL | Azionario       | Azioni USA                                     | 0,14% |
| US91282CCW9 T 0 3/4 08/31/26              | Monetario       | Monetario USA                                  | 1,33% |
| US91282CDY49T 1 7/8 02/15/32              | Obbligazionario | Titoli di Stato USA                            | 0,01% |
| US91282CJZ59 T 4 02/15/34                 | Obbligazionario | Titoli di Stato USA                            | 2,56% |
| US8825081040 TEXAS INSTRUMENTS INC        | Azionario       | Azioni USA                                     | 0,18% |
| LU1585266114 TIKEHA SHORT DUR-I-R-ACC-EUR | Obbligazionario | Obbligazionario Global Aggregate               | 0,01% |
| FR0000120271 TOTALENERGIES SE             | Azionario       | Azioni Europa                                  | 0,16% |
| LU0132662635 UBAM-EUR FLOATING RATE NT-IC | Obbligazionario | Obbligazionario Corporate                      | 0,45% |
| LU2098179695 UBS BBG JAP GOV 1-3 UCIT-JPY | Obbligazionario | Titoli di Stato Giappone                       | 0,34% |
| LU1867708205 UBS EQ-ALL CHINA USD-IA1 ACC | Azionario       | Azioni Paesi Emergenti                         | 0,00% |
| LU0629460675 UBS ETF MSCI EMU SRI ACC     | Azionario       | Azioni Europa                                  | 0,05% |
| LU0950670850 UBS ETF MSCI UNITEDKINGD.UKD | Azionario       | Azioni Europa                                  | 0,03% |
| LU1230561679 UBS MSCI JAPAN SR UCITS ETF  | Azionario       | Azioni Giappone                                | 0,02% |
| GB00BPSNB46(UKT 3 3/4 03/07/27            | Obbligazionario | Obbligazionario Altro                          | 1,21% |
| USD USD                                   | Monetario       | Monetario USA                                  | 0,00% |
| IE00B3RBWM2fVANG FTSE AW USDD             | Azionario       | Azioni Globale                                 | 0,25% |
| IE00BFMYX26VANG FTSE JPN USDA             | Azionario       | Azioni Giappone                                | 0,80% |
| US92343V1044 VERIZON COMMUNICATIONS INC   | Azionario       | Azioni USA                                     | 0,00% |
| FR0000125486 VINCI SA                     | Azionario       | Azioni Europa                                  | 0,16% |
| FR0000127771 VIVENDI SE                   | Azionario       | Azioni Europa                                  | 0,05% |
| LU1428951294 VONTOBEL-US EQUITY-G         | Azionario       | Azioni USA                                     | 0,24% |
| US9311421039 WALMART INC                  | Azionario       | Azioni USA                                     | 0,12% |
| US2546871060 WALT DISNEY CO/THE           | Azionario       | Azioni USA                                     | 0,15% |
| LU1155043398 WE SWITZERLAND I CHF         | Azionario       | Azioni Europa                                  | 0,26% |
| US9621661043 WEYERHAEUSER CO              | Azionario       | Azioni USA                                     | 0,04% |
| GB00B15KXV33WT WTI CRUDE OIL              | Altro           | Commodities                                    | 0,01% |
| LU0613540268 X ITALY GOV BOND 0-1 1C      | Monetario       | Monetario Euro                                 | 0,00% |
| LU0952581584 X JAPAN GOVERNMENT BOND 1C   | Obbligazionario | Titoli di Stato Giappone                       | 0,53% |
| IE00BCHWNW5X MSCI USA HEALTH CARE 1D      | Azionario       | Azioni USA                                     | 0,10% |
| DE000A1EK0G3X PH GOLD ETC EUR HDG         | Altro           | Commodities                                    | 0,58% |
| IE00BLNMYC90X S&P 500 EW 1C               | Azionario       | Azioni USA                                     | 0,37% |
| LU2976311956 YIS MSCI EUROPE SELECT-Z     | Azionario       | Azioni Europa                                  | 0,05% |
| LU2976314380 YIS MSCI PAC EXJP UNIV-Z     | Azionario       | Azioni Pacifico ex Giappone                    | 0,31% |

Questo documento non costituisce o contiene offerte, inviti ad offrire, messaggi promozionali o sollecitazioni all'acquisto o alla vendita di servizi o strumenti finanziari rivolti al pubblico ed è destinato ad uso esclusivo interno dei soggetti incaricati del collocamento dei prodotti, ai quali è fatto divieto di farne uso diverso. Le scelte di investimento ed i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. I dati presentati sono il risultato di elaborazione interna Fideuram S.p.A., la quale si riserva il diritto di modificare, in ogni momento, le analisi e le informazioni ivi contenute.