

# Fonditalia Allocation Risk Optimization T

**Categoria Morningstar™**

Bilanciati Prudenti EUR

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Euro Cautious Target  
Allocation NR EUR  
Usato nel Report
**Benchmark Dichiarato**

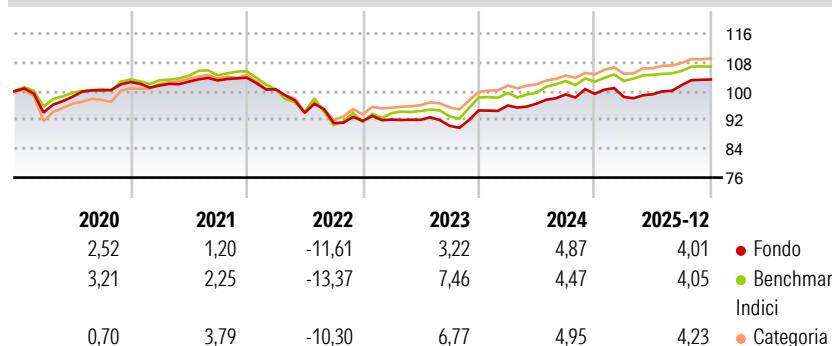
Not Benchmarked

**Morningstar Rating™**

★★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Fonditalia Flexible Income, espresso in Euro, che si pone come obiettivo d'investimento il raggiungimento di un rendimento positivo in termini assoluti, mediante l'investimento in obbligazioni di emittenti governativi e non governativi, obbligazioni convertibili, obbligazioni strutturate, strumenti del mercato monetario negoziati sui principali mercati regolamentati di tutto il mondo, depositi presso istituzioni creditizie e parti di organismi di investimento collettivo, conformemente a quanto previsto all'articolo 5 del Regolamento di Gestione. Il comportamento potrà investire in titoli di debito emessi da Paesi in via di sviluppo, in base alla definizione della Banca Mondiale o delle Nazioni Unite, o in titoli di debito emessi da...

**Rendimenti**

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	-0,98	3Y Sharpe Ratio	0,27
3Y Beta	0,89	3Y Std Dev	3,99
3Y R-Squared	82,22	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,74	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,74	10Y Risk	-Med

Basati su Morningstar Euro Cautious Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

**Rend. Cumulati %**

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,27	0,84	0,98
6-Mesi	5,37	2,76	3,12
1-Anno	5,61	3,87	3,94
3-Anni Ann.ti	4,10	4,74	4,92
5-Anni Ann.ti	0,65	0,95	1,71
10-Anni Ann.ti	0,50	1,91	1,94

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

**Rendimenti Trimestrali %**

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-0,88	0,75	2,58	1,53
2024	1,43	0,56	2,64	0,17
2023	0,44	-0,06	-1,81	4,74
2022	-3,12	-6,51	-2,99	0,59

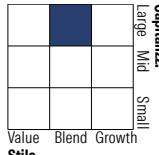
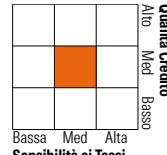
**Portafoglio 31/12/2025**

**Asset Allocation %**

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

**Netta**

18,92
51,10
8,65
21,33

**Morningstar Style Box®**
**Stile Azionario**

**Reddito Fisso**

**Americhe**

**Europa**

**Asia**

**Titoli principali**

Nome	Settore	%
Franklin Diversified Dyn...	—	12,84
Franklin Dvrs Cnsrv I(acc)EUR	—	11,55
Franklin Euro Short Maturity...	—	10,54
Franklin Euro Government...	—	10,04
Franklin Gbl Convert Secs...	—	8,37
Franklin...	—	6,26
Franklin Euro High Yield...	—	5,57
Franklin Flexible Alpha...	—	4,82
Franklin Em's Db Opps Hd Ccy...	—	4,17
Italy (Republic Of) 0,5%	—	3,35
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		77,52
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	2	

**Distribuzione Settoriale %**

	Fondo
Ciclico	26,48
Sensibile	52,77
Difensivo	20,75

**Fixed Income Sector Weightings %**

	Fondo
Governativo	47,44
Societario	39,82
Cartolarizzazioni	3,01
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	5,24
Derivati	4,49

**Ripartizione Geografica %**

	Fondo
America	<b>67,88</b>
Stati Uniti	64,37
Canada	2,67
America Latina e Centrale	0,84
Europa	<b>13,79</b>
Regno Unito	1,77
Europa Occidentale - Euro	8,29
Europa Occidentale - Non Euro	1,94
Europa dell'Est	0,07
Africa	0,14
Medio Oriente	1,58
Asia	<b>18,33</b>
Giappone	5,24
Australasia	0,80
Asia - Paesi Sviluppati	7,18
Asia - Emergenti	5,12

**Anagrafica**

Società di Gestione	Fideuram Asset management (Ireland) DAC	Patrimonio Classe (Mln) (29/01/2026)	37,25 EUR	Investimento Min. Ingresso	2.000.000 EUR
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	2.500 EUR
Web	www.fideuramgestions.lu	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	01/10/2008	UCITS	Si	Spese correnti	1,62%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	15,00%
Data Inizio Gestione	10/05/2000	ISIN	LU0388708660		

# Fonditalia Allocation Risk Optimization T

NAV (29/01/2026)	EUR 8,96
Patrimonio Netto (Mln)	77,53 EUR
(31/12/2025)	