

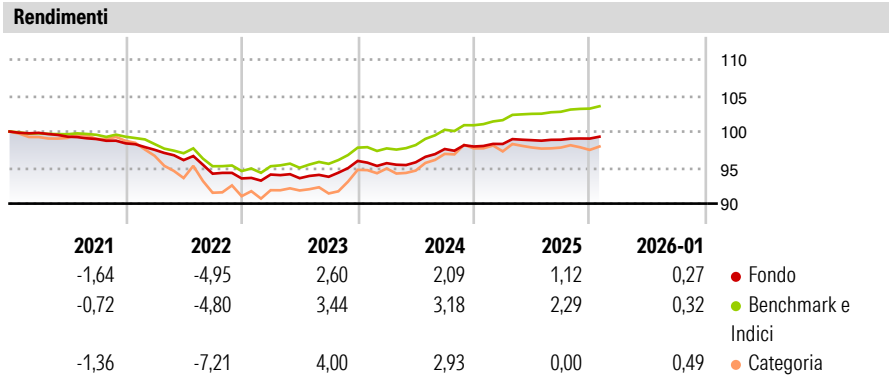
Fonditalia Euro Bond Defensive T

|   |  |                             |                            |
|---|--|-----------------------------|----------------------------|
| <b>Categoria Morningstar™</b>           | <b>Benchmark Morningstar</b>   | <b>Benchmark Dichiarato</b> | <b>Morningstar Rating™</b> |
| Obbligazionari Governativi Breve T. EUR | Morningstar Eurozone 1-3 Yr Treasury Bond GR EUR<br>Usato nel Report | FTSE EMU GBI 1-3 Yr EUR     | ★★                         |

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

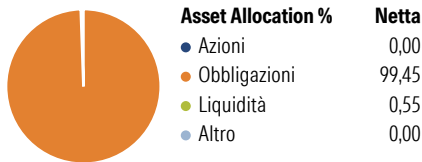
Fonditalia Euro Bond Short Term, espresso in Euro, costituito prevalentemente da strumenti finanziari di natura obbligazionaria a tasso fisso e variabile, denominati in Euro. I criteri di selezione sono caratterizzati da un particolare interesse per titoli aventi una vita media residua inferiore ai 5 anni e quindi con una moderata sensibilità alle variazioni dei tassi di interesse. Inoltre il compartimento può far ricorso a strumenti finanziari derivati, non solo ai fini di copertura dei rischi e per una buona gestione del portafoglio, ma anche a fini di investimento.

| Misure di Rischio   |       |                 |       |
|---|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha  | -0,93 | 3Y Sharpe Ratio | -0,69 |
| 3Y Beta   | 0,96  | 3Y Std Dev      | 1,42  |
| 3Y R-Squared  | 94,00 | 3Y Risk         | Med   |
| 3Y Info Ratio   | -2,73 | 5Y Risk         | Med   |
| 3Y Tracking Error   | 0,35  | 10Y Risk        | Med   |
| Basati su Morningstar Eurozone 1-3 Yr Treasury Bond GR EUR (dove applicabile) |       |                 |       |



| Rend. Cumulati %                    | Fondo | Bmk  | Cat  | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|-------------------------------------|-------|------|------|--------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi                              | 0,35  | 0,52 | 0,40 | 2026                     | -     | -     | -     | -     |
| 6-Mesi                              | 0,57  | 1,05 | 0,89 | 2025                     | 0,36  | 0,54  | 0,06  | 0,16  |
| 1-Anno                              | 1,29  | 2,44 | 2,14 | 2024                     | -0,33 | 0,13  | 1,93  | 0,36  |
| 3-Anni Ann.ti                       | 1,98  | 3,02 | 2,84 | 2023                     | 0,58  | -0,54 | 0,21  | 2,35  |
| 5-Anni Ann.ti                       | -0,09 | 0,73 | 0,67 | 2022                     | -0,91 | -1,47 | -1,96 | -0,70 |
| 10-Anni Ann.ti                      | -0,47 | 0,38 | 0,21 |                          |       |       |       |       |
| Rendimenti aggiornati al 11/02/2026 |       |      |      |                          |       |       |       |       |

Portafoglio 31/12/2025



| Fixed Income Style Box™ | Fondo | Credit Quality % | Fond | Credit Quality % | Fond |
|-------------------------|-------|------------------|------|------------------|------|
| Duration Effettiva      | -     |                  | 0    |                  | 0    |
| Maturità effettiva      | -     |                  |      |                  |      |
| Qualità Credito Media   | -     |                  |      |                  |      |
| Qualità Credito         |       |                  |      |                  |      |
| Alto                    |       |                  |      |                  |      |
| Med                     |       |                  |      |                  |      |
| Basso                   |       |                  |      |                  |      |
| Sensibilità ai Tassi    |       |                  |      |                  |      |
| Bassa                   |       |                  |      |                  |      |
| Med                     |       |                  |      |                  |      |
| Alta                    |       |                  |      |                  |      |

| Titoli principali                           |         |       |
|---|---------|-------|
| Nome  | Settore | %     |
| Germany (Federal Republic...                | —       | 5,76  |
| Spain (Kingdom of) 1.5%                     | —       | 5,65  |
| Germany (Federal Republic...                | —       | 4,95  |
| France (Republic Of) 0.75%                  | —       | 4,51  |
| France (Republic Of) 0.75%                  | —       | 4,01  |
| Germany (Federal Republic...                | —       | 3,93  |
| Italy (Republic Of) 0.95%                   | —       | 3,56  |
| Italy (Republic Of) 3.8%                    | —       | 3,49  |
| Italy (Republic Of) 2.65%                   | —       | 3,10  |
| France (Republic Of) 2.75%                  | —       | 3,08  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 42,03 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 0     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 43    |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo | Scadenze % | Fondo |
|----------------------------------|-------|------------|-------|
| Governativo                      | 99,45 | da 1 a 3   | 97,99 |
| Societario                       | 0,00  | da 3 a 5   | 0,00  |
| Cartolarizzazioni                | 0,00  | da 5 a 7   | 0,00  |
| Enti Locali                      | 0,00  | da 7 a 10  | 0,00  |
| Liquidità ed equivalenti         | 0,55  | da 10 a 15 | 0,00  |
| Derivati                         | 0,00  | da 15 a 20 | 0,00  |
|                                  |       | da 20 a 30 | 0,00  |
|                                  |       | oltre 30   | 0,00  |
| Coupon Range %                   | Fondo |            |       |
| 0 coupon                         | 6,54  |            |       |
| Da 0 a 4 cedole                  | 88,98 |            |       |
| Da 4 a 6 cedole                  | 4,06  |            |       |
| Da 6 a 8 cedole                  | 0,42  |            |       |
| Da 8 a 10 cedole                 | 0,00  |            |       |
| Da 10 a 12 cedole                | 0,00  |            |       |
| Oltre 12 cedole                  | 0,00  |            |       |

Anagrafica

|                        |   |                         |              |                              |               |
|------------------------|---|-------------------------|--------------|------------------------------|---------------|
| Società di Gestione    | Fideuram Asset management (Ireland) DAC | Patrimonio Classe (Mln) | 65,91 EUR    | Investimento Min. Ingresso   | 2.000.000 EUR |
| Telefono               | -                                       | (10/02/2026)            |              | Investimento Min. Successivo | 2.500 EUR     |
| Web                    | www.fideuramgestions.lu                 | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       | -             |
| Data di Partenza       | 13/10/2008                              | Valuta del Fondo        | EUR          | Spese correnti               | 0,90%         |
| Nome del Gestore       | Paolo Batori                            | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | 10,00%        |
| Data Inizio Gestione   | 25/07/2023                              | Inc/Acc                 | Acc          |                              |               |
| NAV (11/02/2026)       | EUR 8,24                                | ISIN                    | LU0388708074 |                              |               |
| Patrimonio Netto (Mln) | 227,04 EUR                              |                         |              |                              |               |
| (31/12/2025)           |   |                         |              |                              |               |