

# Fonditalia Allocation Risk Optimization S

**Categoria Morningstar™**

Bilanciati Prudenti EUR

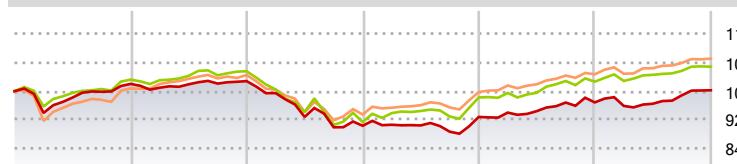
**Benchmark Morningstar**
Morningstar Euro Cautious Target  
Allocation NR EUR  
Usato nel Report
**Benchmark Dichiarato**

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**


2020	2021	2022	2023	2024	2025-12	
2,01	0,76	-12,06	2,71	4,35	3,48	● Fondo
3,21	2,25	-13,37	7,46	4,47	4,05	● Benchmark e Indici
0,70	3,79	-10,30	6,77	4,95	4,23	● Categoria

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	-1,48	3Y Sharpe Ratio	0,14
3Y Beta	0,89	3Y Std Dev	3,99
3Y R-Squared	82,20	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,03	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,75	10Y Risk	-Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,13	0,84	0,98
6-Mesi	5,10	2,76	3,12
1-Anno	5,08	3,87	3,94
3-Anni Ann.ti	3,58	4,74	4,92
5-Anni Ann.ti	0,16	0,95	1,71
10-Anni Ann.ti	0,02	1,91	1,94

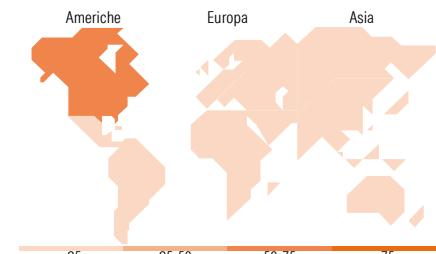
Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-1,01	0,63	2,43	1,41
2024	1,31	0,43	2,52	0,04
2023	0,32	-0,20	-1,93	4,61
2022	-3,24	-6,64	-3,11	0,47

**Portafoglio 31/12/2025**

**Asset Allocation %**
**Netta**

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

**Morningstar Style Box®**

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

**Ripartizione Geografica %**
**Fondo**

<b>America</b>	<b>67,88</b>
Stati Uniti	64,37
Canada	2,67
America Latina e Centrale	0,84
<b>Europa</b>	<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
<b>Asia</b>	<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)	15,55 EUR	Investimento Min. Ingresso	5.000 EUR
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	2.500 EUR
Web	www.fideuramgestions.lu	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	25/10/2011	UCITS	Si	Spese correnti	2,12%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	15,00%
Data Inizio Gestione	10/05/2000	ISIN	LU0685791989		

# Fonditalia Allocation Risk Optimization S

NAV (29/01/2026)	EUR 6,35
Patrimonio Netto (Mln)	77,53 EUR
(31/12/2025)	