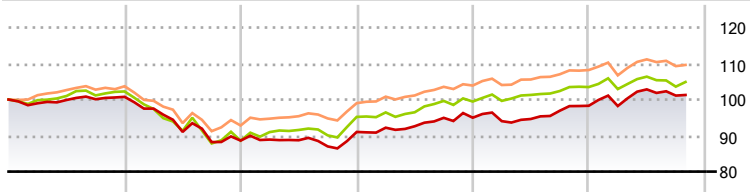
Fonditalia Allocation Risk Optimization S

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Prudenti EUR	Morningstar Euro Cautious Target Allocation NR EUR Usato nel Report	Not Benchmarked	★★

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 compartimento 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



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	0,76	-12,06	2,71	4,35	3,48	3,06
Benchmark e Indici	2,25	-13,37	7,46	4,47	4,05	1,36
Categoria	3,79	-10,30	6,77	4,95	4,23	1,34

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,14	3Y Sharpe Ratio	0,61
3Y Beta	0,95	3Y Std Dev	4,42
3Y R-Squared	84,15	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,01	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,77	10Y Risk	-Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,44	-0,97	-0,96
6-Mesi	0,50	0,75	1,44
1-Anno	3,16	1,70	2,62
3-Anni Ann.ti	5,18	5,07	5,40
5-Anni Ann.ti	0,07	0,49	1,16
10-Anni Ann.ti	-0,04	1,84	1,88

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,07	4,71	-1,68	-
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

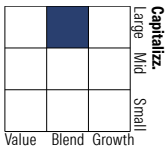
Portafoglio 30/09/2026



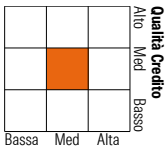
Asset Allocation %	Netta
Azioni	17,74
Obbligazioni	50,81
Liquidità	5,81
Altro	25,64

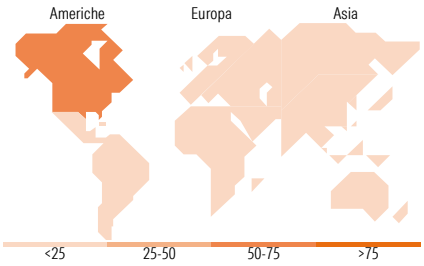
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali		
Nome	Settore	%
Franklin Diversified Dyn...	—	11,01
Franklin Euro Government...	—	9,98
Franklin Dvrs Cnsrv I(acc)EUR	—	9,03
Franklin Glbl Convert Secs...	—	8,36
Franklin Athena Uncrltd...	—	7,32
Franklin Flexible Alpha...	—	6,88
Franklin Sust Euro Green Sov...	—	6,80
Franklin Euro Short Maturity...	—	5,56
Xtrackers Eurz Govt Bd ETF 1C	—	5,17
Amundi Blmbrg Equal weight...	—	4,87
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		74,98
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	23,48
Sensibile	55,77
Difensivo	20,74

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	51,38
Societario	36,47
Cartolarizzazioni	3,59
Enti Locali	0,13
Liquidità ed equivalenti	8,71
Derivati	-0,28

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**67,31**
Stati Uniti	63,77
Canada	2,36
America Latina e Centrale	1,19
Europa	**12,69**
Regno Unito	2,24
Europa Occidentale - Euro	7,43
Europa Occidentale - Non Euro	1,91
Europa dell'Est	0,26
Africa	0,11
Medio Oriente	0,74
Asia	**20,00**
Giappone	6,38
Australasia	0,54
Asia - Paesi Sviluppati	9,02
Asia - Emergente	4,06

Anagrafica

Società di Gestione	Fideuram Asset management (Ireland) DAC
Telefono	-
Web	www.fideuramgestions.lu
Data di Partenza	25/10/2011
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	10/05/2000
Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	14,13 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU0685791989
Investimento Min. Ingresso	5.000 EUR
Investimento Min. Successivo	2.500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	2,12%
Commissione di incentivo	15,00%

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

Fonditalia Allocation Risk Optimization S

NAV (12/11/2026)	EUR 6,33
Patrimonio Netto (MIn) (30/09/2026)	73,30 EUR

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.