

# Comparto ActivItas

## Informazioni

Data analisi: 31 marzo 2019

### Benchmark:

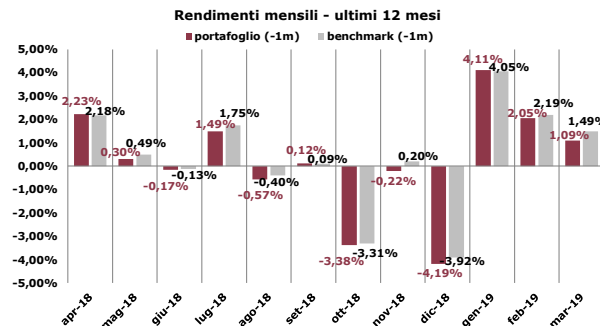
- 5% Ob. Governativo Emu 0-1 anni
- 15% Ob. Governativo Emu all mats
- 5% Ob. Governativo Globale ex Emu all mats unhdg
- 5% Ob. Corporate Euro all mats
- 45% Azionario Emu
- 25% Azionario Globale ex Emu unhdg

## Asset allocation

| Asset type Geografico     | PTF (Min. €)  | PTF (%)       | Bmk %         | delta %      |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| <b>Liquidità</b>          | <b>8,52</b>   | <b>4,7%</b>   |               | <b>4,7%</b>  |
| <b>Obbligazionario</b>    | <b>55,32</b>  | <b>30,3%</b>  | <b>30,0%</b>  | <b>0,3%</b>  |
| Gov. Emu nomin.           | 39,57         | 21,7%         | 20,0%         | 1,7%         |
| Gov. Globale ex Emu       | 5,12          | 2,8%          | 5,0%          | -2,2%        |
| Gov. Emu Inflation linked | 2,45          | 1,3%          |               | 1,3%         |
| Gov. Emergenti HC         | 0,54          | 0,3%          |               | 0,3%         |
| Corporate Euro            | 7,65          | 4,2%          | 5,0%          | -0,8%        |
| <b>Azionario</b>          | <b>115,03</b> | <b>63,1%</b>  | <b>70,0%</b>  | <b>-6,9%</b> |
| Emu                       | 73,86         | 40,5%         | 45,0%         | -4,5%        |
| Globale ex Emu            | 41,17         | 22,6%         | 25,0%         | -2,4%        |
| <b>Fondi Chiusi</b>       | <b>3,44</b>   | <b>1,9%</b>   | <b>0,0%</b>   | <b>1,9%</b>  |
| Private Debt              | 2,87          | 1,6%          |               | 1,6%         |
| Immobiliare               | 0,58          | 0,3%          |               | 0,3%         |
| <b>Totale</b>             | <b>182,32</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>0,0%</b>  |

Nota: Si segnala i dati considerano la variazione del benchmark in essere da inizio gennaio 2019.

## Rendimenti netti



|                | PTF          | BMK          |
|----------------|--------------|--------------|
| -3 mesi        | 7,40%        | 7,92%        |
| da inizio anno | <b>7,40%</b> | <b>7,92%</b> |
| -12 mesi       | 2,61%        | 4,49%        |
| -5 anni        | 18,26%       | 31,13%       |

### NOTE:

- Rendimenti del portafoglio («PTF») elaborati dai valori quota mensili ed espressi al netto di oneri di gestione e fiscali  
 - Rendimenti del benchmark («BMK») espressi al netto dei soli oneri fiscali, calcolati in funzione della composizione del parametro

I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri.

## Prime 10 posizioni in portafoglio

| Strumento     | Descrizione                     | ISIN         | Milioni €   | %            |
|---------------|---------------------------------|--------------|-------------|--------------|
| Etf           | Lyxor - MSCI World ex Emu EUR   | FR0013209921 | 41,2        | 22,6%        |
| Etf           | Lyxor - MSCI Emu EUR            | LU1646360971 | 9,2         | 5,1%         |
| Obbligazioni  | CTZ ITALY 2018 ZERO 30/03/20 2Y | IT0005329336 | 8,0         | 4,4%         |
| Obbligazioni  | BTP ITALY 2015 0.7% 01/05/20 5Y | IT0005107708 | 7,6         | 4,2%         |
| Obbligazioni  | BTP ITALY 2017 0.2% 15/10/20 3Y | IT0005285041 | 3,2         | 1,8%         |
| Azioni        | SANOFI                          | FR0000120578 | 2,4         | 1,3%         |
| Azioni        | AXA                             | FR0000120628 | 2,4         | 1,3%         |
| Azioni        | BANCO SANTANDER                 | ES0113900137 | 2,3         | 1,3%         |
| Azioni        | TOTAL                           | FR0000120271 | 2,3         | 1,3%         |
| Azioni        | SOCIETE GENERALE                | FR0000130809 | 2,3         | 1,3%         |
| <b>Totale</b> |                                 |              | <b>81,1</b> | <b>44,5%</b> |