

FINDOMESTIC MIX

Report al 31 ago 2009



Fondo Pensione
Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

- Sezione 1. Visione sintetica del portafoglio pag. 2
- Sezione 2. Performance e indicatori di rischio pag. 4
- Sezione 3. Analisi del portafoglio pag. 7
- Sezione 4. Dettaglio titoli pag. 11

Sezione 1

Visione sintetica del portafoglio

Visione sintetica di portafoglio

Data partenza confronto 01/03/2002

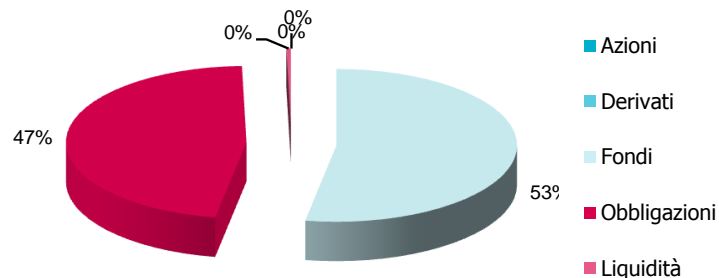
Indicazione tipo gestione Bilanciato

Descrizione stile di investimento DatoNonDisponibile

Banca depositaria Cassa di risp di Firenze

Patrimonio ad inizio anno € 6.755.777,30

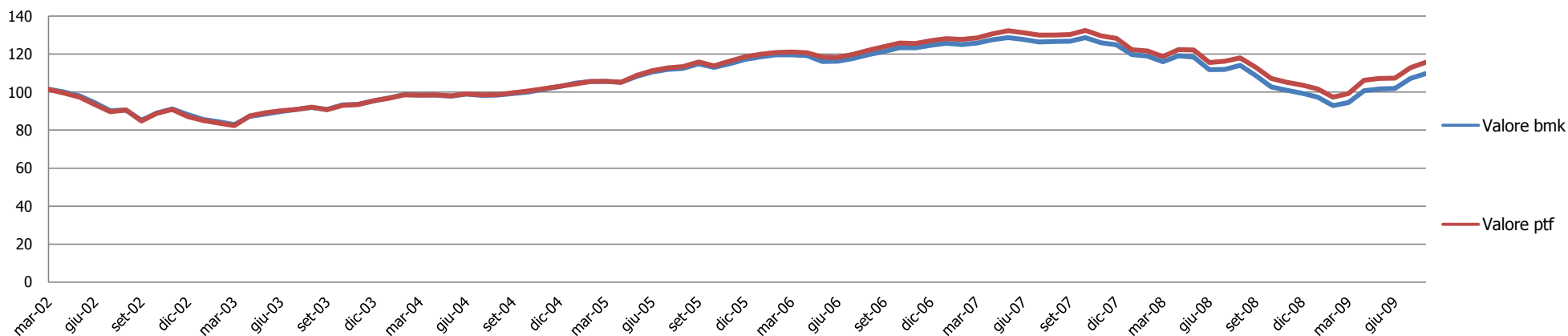
Data Inizio validità benchmark attuale 01/12/2003



Asset Class	Controvalore	%
Azioni	€ -	0,00%
Derivati	€ -	0,00%
Fondi	€ 4.462.534	52,77%
Obbligazioni	€ 3.960.587	46,83%
Liquidità	€ 34.162	0,40%
Totale	€ 8.457.284	100,00%

Indici	%
JPMorgan EMU	50,00%
MSCI Europe	40,00%
MSCI Japan	2,00%
MSCI USA	8,00%
Totale	100,00%

Evoluzione storica del portafoglio rispetto al benchmark

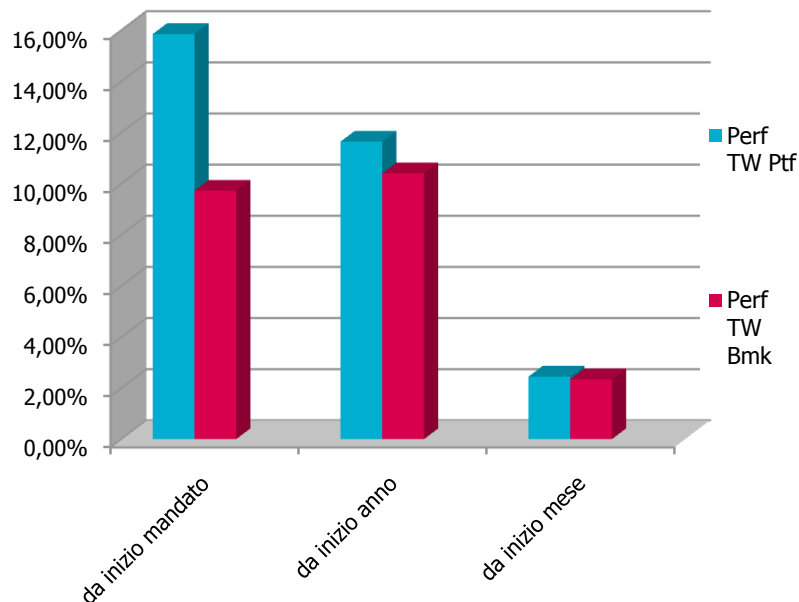


Sezione 2

Performance e indicatori di rischio

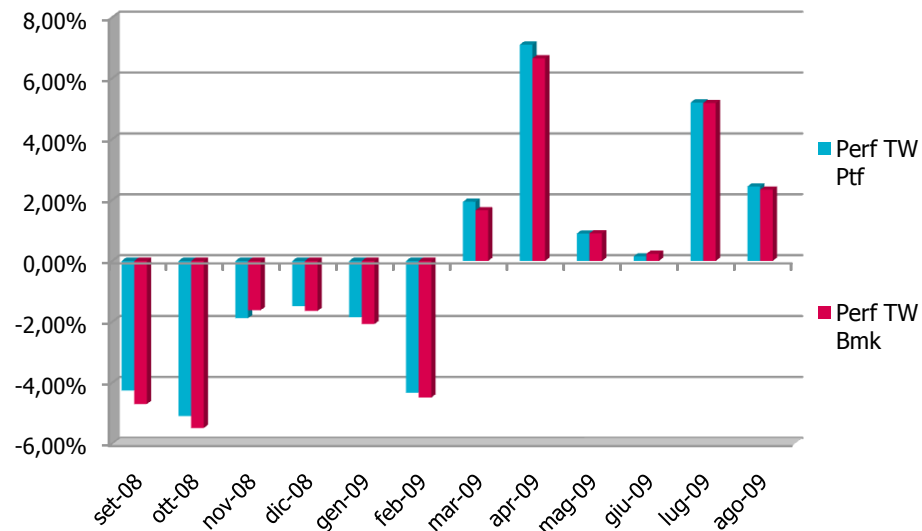
Performance mensili e annuali

Perf del portafoglio e del benchmark



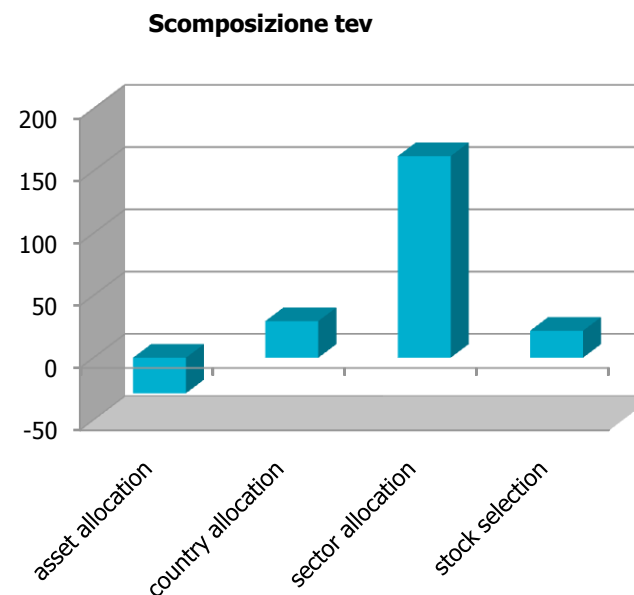
Periodo	Perf TW Ptf	Perf TW Bmk	Delta
da inizio mandato	15,85%	9,72%	6,13%
da inizio anno	11,64%	10,40%	1,24%
da inizio mese	2,44%	2,34%	0,10%

Ultime dodici perf mensili



Data	Perf TW Ptf	Perf TW Bmk	Delta
set-08	-4,26%	-4,70%	0,44%
ott-08	-5,10%	-5,49%	0,39%
nov-08	-1,88%	-1,62%	-0,26%
dic-08	-1,48%	-1,64%	0,16%
gen-09	-1,85%	-2,08%	0,22%
feb-09	-4,33%	-4,49%	0,15%
mar-09	1,94%	1,66%	0,28%
apr-09	7,11%	6,65%	0,45%
mag-09	0,90%	0,90%	-0,01%
giu-09	0,15%	0,23%	-0,09%
lug-09	5,20%	5,18%	0,02%
ago-09	2,44%	2,34%	0,10%

information ratio di ptf	0,53
max drawdown	0,22
sharpe ratio del ptf	-0,34
turnover di portafoglio dell'ultimo anno chiuso	98,48%
turnover di portafoglio dell'ultimo mese chiuso	0,27%
turnover di portafoglio sugli ultimi 30 gg	3,45%
var settimanale 99%	-5,36%



Indicatori di rischio assoluti	Ptf	Bmk
duration	2,99	3,00
volatilità da inizio anno	13,26%	13,96%
volatilità da inizio mandato	10,03%	9,92%

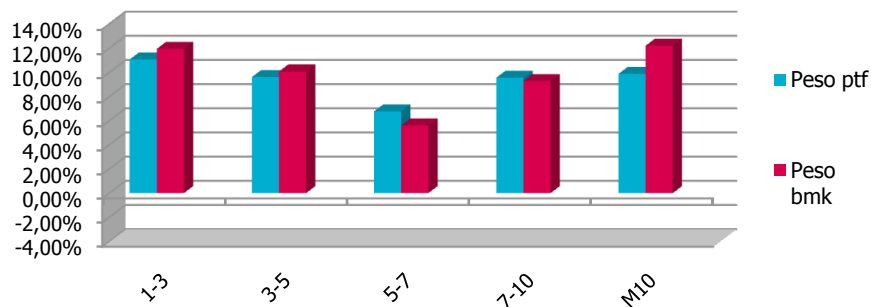
Indicatori di rischio relativi	
beta ex-ante	0,92
semi tev % ex-post	1,97%
tev % ex-post	2,82%
tev % ex-ante	1,85%

Sezione 3

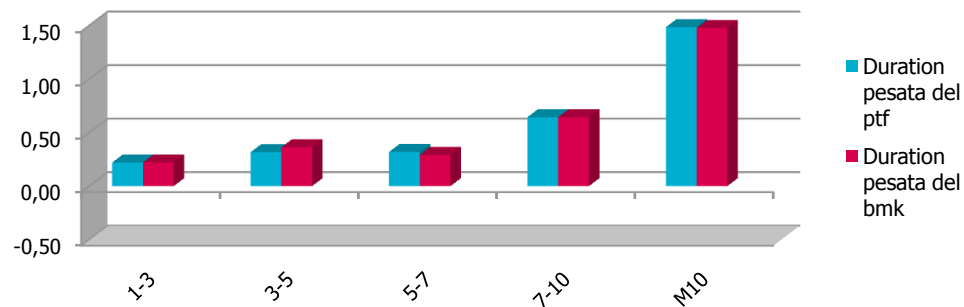
Analisi del portafoglio

Portafoglio obb. e duration per tratti di curva

Scomposizione per tratti di curva del portafoglio e del benchmark



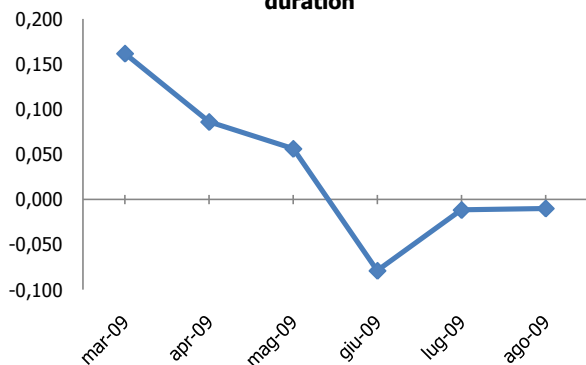
Esposizione del portafoglio alla duration per tratti di curva



Tratti di curva	Peso ptf	Peso bmk	Delta
1-3	11,06%	11,94%	-0,88%
3-5	9,60%	10,07%	-0,47%
5-7	6,76%	5,60%	1,16%
7-10	9,55%	9,27%	0,28%
M10	9,87%	12,20%	-2,33%
Totale	46,83%	49,07%	-2,24%

Tratti di curva	Duration pesata del ptf	Duration pesata del bmk	Esposizione alla duration
1-3	0,22	0,22	0,00
3-5	0,32	0,36	-0,05
5-7	0,32	0,29	0,03
7-10	0,64	0,64	0,00
M10	1,49	1,48	0,01
Totale	2,99	3,00	-0,01

Evoluzione all'esposizione del portafoglio alla duration



Data	Esposizione alla duration
mar-09	0,16
apr-09	0,09
mag-09	0,06
giu-09	-0,08
lug-09	-0,01
ago-09	-0,01

Esposizione del portafoglio alla duration rispetto al mese precedente



Tratti di curva	lug-09	ago-09
0-1	0,03	0,00
1-3	-0,07	0,00
3-5	-0,01	-0,05
5-7	-0,04	0,03
7-10	0,01	0,00
M10	0,07	0,01

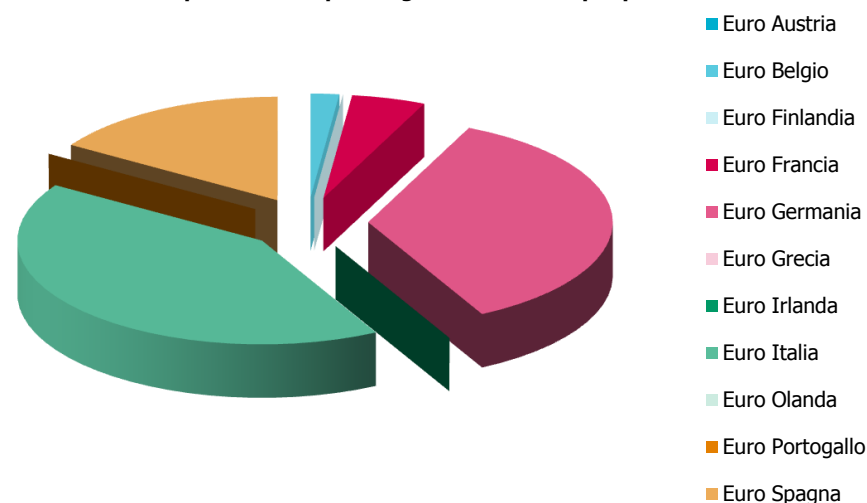
Portafoglio obbligazionario e duration per paesi

Scomposizione per paesi del portafoglio



Paesi	Peso ptf	Peso bmk	Delta
Euro			
Austria	0,00%	1,83%	-1,83%
Belgio	1,71%	3,25%	-1,54%
Finlandia	0,00%	0,64%	-0,64%
Francia	3,24%	9,98%	-6,74%
Germania	14,67%	10,68%	3,99%
Grecia	0,00%	2,80%	-2,80%
Irlanda	0,00%	0,80%	-0,80%
Italia	22,55%	11,09%	11,47%
Olanda	0,00%	2,52%	-2,52%
Portogallo	0,00%	1,17%	-1,17%
Spagna	4,66%	4,31%	0,35%
Totale	46,83%	49,07%	-2,24%

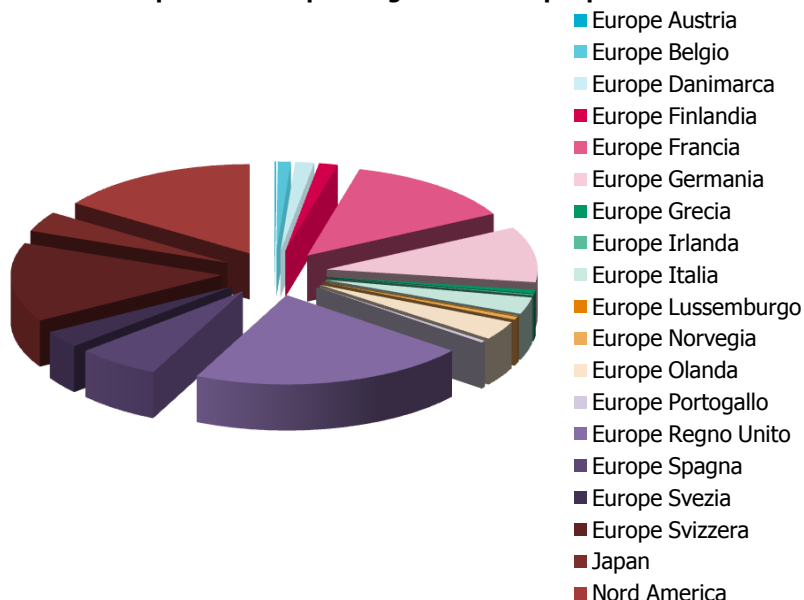
Esposizione del portafoglio alla duration per paesi



Paesi	Duration pesata del ptf	Duration pesata del bmk	Esposizione alla duration
Euro			
Austria	0,00	0,12	-0,12
Belgio	0,06	0,17	-0,12
Finlandia	0,00	0,03	-0,03
Francia	0,15	0,63	-0,48
Germania	1,06	0,62	0,44
Grecia	0,00	0,16	-0,16
Irlanda	0,00	0,04	-0,04
Italia	1,24	0,73	0,52
Olanda	0,00	0,15	-0,15
Portogallo	0,00	0,07	-0,07
Spagna	0,48	0,27	0,20
Totale	2,99	3,00	-0,01

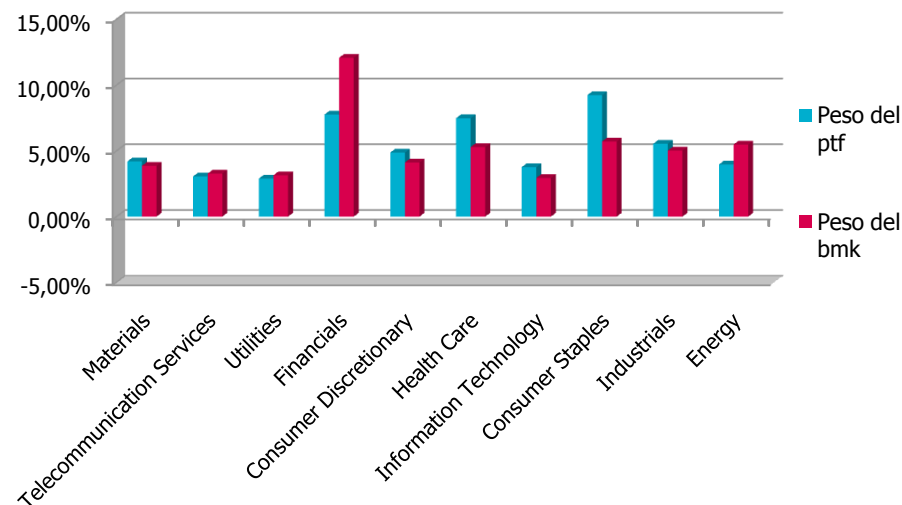
Portafoglio azionario per settori e paesi

Scomposizione del portafoglio azionario per paesi



Paesi	Peso ptf	Peso bmk	Delta
Europe			
Austria	0,05%	0,21%	-0,15%
Belgio	0,53%	0,60%	-0,07%
Danimarca	0,77%	0,58%	0,19%
Finlandia	0,76%	0,75%	0,01%
Francia	6,98%	6,62%	0,36%
Germania	5,31%	4,89%	0,43%
Grecia	0,37%	0,39%	-0,02%
Irlanda	0,10%	0,17%	-0,07%
Italia	1,60%	2,26%	-0,66%
Lussemburgo	0,06%	0,04%	0,03%
Norvegia	0,29%	0,41%	-0,12%
Olanda	1,80%	1,52%	0,28%
Portogallo	0,20%	0,20%	0,01%

Scomposizione del portafoglio azionario e del benchmark per settori MSCI



Settori	Peso del ptf	Peso del bmk	Delta
Materials	4,19%	3,86%	0,33%
Telecommunication Services	3,06%	3,27%	-0,21%
Utilities	2,89%	3,15%	-0,26%
Financials	7,76%	12,08%	-4,32%
Consumer Discretionary	4,87%	4,12%	0,75%
Health Care	7,48%	5,29%	2,19%
Information Technology	3,76%	2,94%	0,82%
Consumer Staples	9,24%	5,71%	3,53%
Industrials	5,54%	5,02%	0,51%
Energy	3,96%	5,48%	-1,52%
Totale	52,77%	50,93%	1,84%

Sezione 4

Dettaglio titoli

Obbligazioni con vita residua superiore all'anno

Codice ISIN	Denominazione	Tipo emittente	Divisa	Prezzo	Quantità	Ctv €	CMP	Rating S&P	Rating Moody's	Paese	Ticker Bloomberg	Duration	Cedola	Reale/Nominale	Peso %
IT0004467483	BTP 3% 03/12	STATO	EUR	102,31	460.000	477.488,49	101,93	A+	Aa2	Italia	EH7319864	2,37	Fisso	Nominale	5,65
IT0004273493	BTP 4,5% 02/18	STATO	EUR	106,09	350.000	372.616,46	99,82	A+	Aa2	Italia	EG7660475	6,86	Fisso	Nominale	4,41
DE0001141521	BUNDES 3,5% 04/13	STATO	EUR	104,87	340.000	361.154,98	98,81	AAA	Aaa	Germania	EH2695276	3,34	Fisso	Nominale	4,27
DE0001135275	BUNDES 4% 01/37	STATO	EUR	99,98	300.000	307.788,53	89,83	AAA	Aaa	Germania	ED7838094	16,02	Fisso	Nominale	3,64
IT0003934657	BTP 4% 01/02/37	STATO	EUR	87,13	350.000	306.096,30	87,93	A+	Aa2	Italia	EF1307950	15,27	Fisso	Nominale	3,62
IT0004365554	BTP 4,25% 04/13	STATO	EUR	105,63	285.000	305.598,25	100,75	A+	Aa2	Italia	EH3544317	3,26	Fisso	Nominale	3,61
FR0010112052	OAT 4% 10/14	STATO	EUR	106,34	250.000	274.343,15	97,87	AAA	Aaa	Francia	ED5882433	4,50	Fisso	Nominale	3,24
DE0001135341	BUNDES 4% 01/18	STATO	EUR	106,33	240.000	261.490,02	100,66	AAA	Aaa	Germania	EH0047405	6,90	Fisso	Nominale	3,09
ES0000012411	BONOS 5,75% 07/2032	STATO	EUR	118,67	185.000	220.462,85	112,31	AAA	Aaa	Spagna	EC3301636	13,42	Fisso	Nominale	2,61
IT0004026297	BTP 3,5% 15/03/11	STATO	EUR	103,38	200.000	209.966,67	96,72	A+	Aa2	Italia	EF3145135	1,46	Fisso	Nominale	2,48
DE0001135267	BUNDES 3,75% 01/15	STATO	EUR	105,87	160.000	173.320,76	100,36	AAA	Aaa	Germania	ED6982216	4,72	Fisso	Nominale	2,05
ES00000120J8	BONOS 3,8% 01/17	STATO	EUR	102,84	165.000	173.327,75	94,26	AAA	Aaa	Spagna	EF7641519	6,26	Fisso	Nominale	2,05
BE0000310194	BELGIO 4% 03/13	STATO	EUR	105,71	135.000	145.016,44	99,21	AA+	Aa1	Belgio	EG3976016	3,27	Fisso	Nominale	1,71
DE0001141489	BUNDES 3,5% 04/11	STATO	EUR	103,62	130.000	136.513,53	100,56	AAA	Aaa	Germania	EF3253483	1,54	Fisso	Nominale	1,61
IT0003844534	BTP 3,75% 01/08/15	STATO	EUR	103,27	120.000	124.290,84	102,42	A+	Aa2	Italia	ED9117117	5,19	Fisso	Nominale	1,47
IT0004112816	BTP 3,75% 15/09/11	STATO	EUR	104,10	105.000	111.113,25	100,00	A+	Aa2	Italia	EF6863544	1,91	Fisso	Nominale	1,31
	TOTALE OBBLIGAZIONARIO				3.775.000	3.960.588,27									46,83

Fondi

Codice ISIN	Denominazione	Divisa	Prezzo	Quantità	Ctv €	CMP	Paese	Ticker Bloomberg	Peso %
FR0000001885	STREETTRACKS MSCI P.E	EUR	96,54	30.207,000	2.916.183,78	105,51	Francia	ERO FP	34,48
DE0002643889	ISHARES S&P 500 I/FKT	EUR	7,07	97.799,000	691.438,93	9,01	Irlanda	IUSA GF	8,18
FR0007054358	LYXOR ETFEUROSTOXX 50	EUR	28,72	24.073,000	691.376,56	23,43	Francia	MSE IM	8,17
IE00B02KXH56	ISHARES MSCI JPN/MIL	EUR	7,05	23.180,000	163.534,90	8,71	Irlanda	IJPN IM	1,93
	TOTALE FONDI			175.259,000	4.462.534,17				52,77

Liquidità

Denominazione	Divisa	CTV Local	Cambio	Ctv €	CMP	Peso %
EUR	EUR	34.161,97	1,00	34.161,970	0,00	0,40
TOTALE LIQUIDITÀ		34.161,97		34.161,970		0,40

L'indice di Turnover è così calcolato:

$$T(t, T) = \frac{\sum A(t, T) + \sum V(t, T) - [\sum C(t, T) - \sum P(t, T)]}{2 * PM(t, T)}$$

Dove:

$\sum A(t, T)$ → Somma degli Acquisti di strumenti finanziari effettuati da t a T

$\sum V(t, T)$ → Somma delle Vendite di strumenti finanziari effettuati da t a T

$\sum C(t, T)$ → Totale dei Conferimenti effettuati da t a T

$\sum P(t, T)$ → Totale dei prelevamenti effettuati da t a T

$\sum PM(t, T)$ → Patrimonio netto medio su base giornaliera da t a T

Il calcolo delle performance non tiene conto di eventuali periodi di sospensione.

I dati e le informazioni contenuti nell'ambito della presente comunicazione hanno carattere provvisorio e non costituiscono - ad ogni effetto - rendiconto del servizio di gestione di portafogli ai sensi dell'art. 62 Delibera Consob 11522/98 e successive modificazioni ed integrazioni.