

# Fonditalia Allocation Risk Optimization T

**Categoria Morningstar™**

Bilanciati Prudenti EUR

**Benchmark Morningstar**

Morningstar Euro Cautious Target

Allocation NR EUR

Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

Not Benchmarked

**Morningstar Rating™**

★★

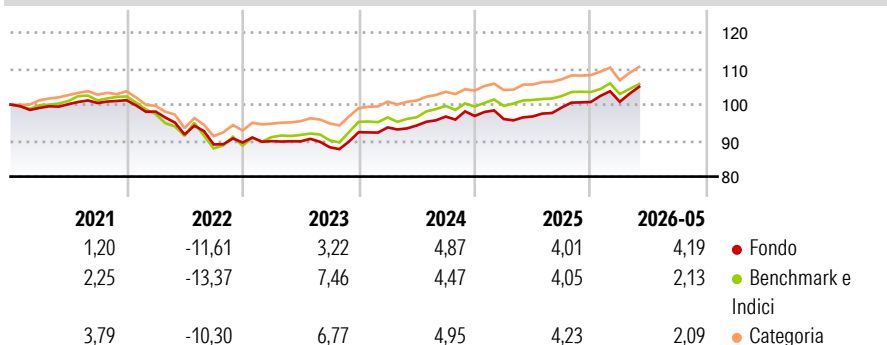
**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

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 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...

**Misure di Rischio**

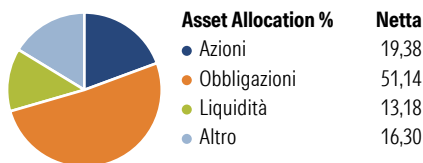
3Y Alpha	0,34	3Y Sharpe Ratio	0,53
3Y Beta	0,99	3Y Std Dev	4,55
3Y R-Squared	86,59	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,19	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,67	10Y Risk	-Med

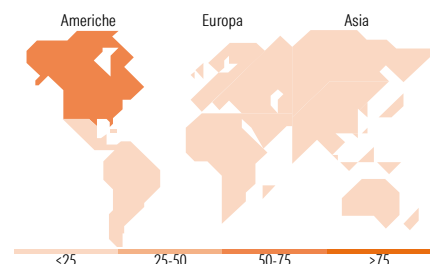
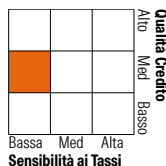
Basati su Morningstar Euro Cautious Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

**Rendimenti**


Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	4,52	3,01	4,26	2026	0,06	-	-	-
6-Mesi	4,16	2,83	3,00	2025	-0,88	0,75	2,58	1,53
1-Anno	8,65	5,18	6,03	2024	1,43	0,56	2,64	0,17
3-Anni Ann.ti	5,36	5,17	5,47	2023	0,44	-0,06	-1,81	4,74
5-Anni Ann.ti	1,02	1,07	1,56	2022	-3,12	-6,51	-2,99	0,59
10-Anni Ann.ti	0,55	1,96	1,96					

Rendimenti aggiornati al 24/06/2026

**Portafoglio 31/05/2026**

**Morningstar Style Box®**
**Stile Azionario**

**Reddito Fisso**

**Titoli principali**

Nome	Settore	%
Franklin Diversified Dyn...	—	12,25
Franklin Dvrs Cnsvr I(acc)EUR	—	10,08
Franklin Euro Government...	—	9,95
Franklin Gbl Convert Secs...	—	9,34
Franklin Euro Short Maturity...	—	8,67
Franklin Flexible Alpha...	—	6,98
Franklin Athena Uncrldt...	—	6,57
Franklin Euro High Yield...	—	5,74
Franklin U.S. Equity ETF	—	3,50
Italy (Republic Of) 0.5%	—	3,43
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		76,51
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		2

**Distribuzione Settoriale %**

	Fondo
🔄 Ciclico	23,49
📈 Sensibile	57,22
🛡️ Difensivo	19,29

**Fixed Income Sector Weightings %**

	Fondo
🏛️ Governativo	40,15
⚙️ Societario	37,07
🏠 Cartolarizzazioni	3,66
🏢 Enti Locali	0,10
📄 Liquidità ed equivalenti	15,92
📄 Derivati	3,10

**Ripartizione Geografica %**

	Fondo
<b>America</b>	<b>68,65</b>
Stati Uniti	65,05
Canada	2,75
America Latina e Centrale	0,85
<b>Europa</b>	<b>12,65</b>
Regno Unito	1,73
Europa Occidentale - Euro	7,51
Europa Occidentale - Non Euro	2,10
Europa dell'Est	0,15
Africa	0,11
Medio Oriente	1,05
<b>Asia</b>	<b>18,71</b>
Giappone	5,76
Australasia	0,66
Asia - Paesi Sviluppati	8,84
Asia - Emergente	3,45

**Anagrafica**

Società di Gestione	Fideuram Asset management (Ireland) DAC	Patrimonio Classe (Mln)	35,91 EUR	Investimento Min. Ingresso	2.000.000 EUR
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	2.500 EUR
Web	www.fideuramgestions.lu	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	01/10/2008	UCITS	Si	Spese correnti	1,62%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	15,00%
Data Inizio Gestione	10/05/2000	ISIN	LU0388708660		

[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 produttrici; (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 T

NAV (24/06/2026)

EUR 9,16

Patrimonio Netto (Mln)

75,99 EUR

(31/05/2026)

[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 prodotte; (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.