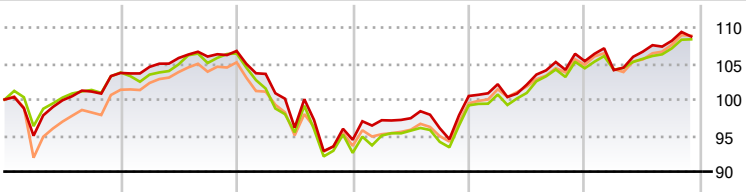
# Pilotage Sélection Défensive

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Bilanciati Prudenti EUR - Globali | Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR<br>Usato nel Report | 25% MSCI World (NDR), 75% JP Morgan Glb Euro Hdg | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

-

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-11 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 3,69 | 2,94 | -11,55 | 6,44 | 4,81 | 3,25 | ● Fondo |
| 3,75 | 2,55 | -12,96 | 7,12 | 5,19 | 3,85 | ● Benchmark e Indici |
| 1,53 | 3,85 | -10,93 | 6,34 | 5,50 | 3,96 | ● Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,17 | 3Y Sharpe Ratio | 0,28 |
| 3Y Beta | 1,02 | 3Y Std Dev | 4,72 |
| 3Y R-Squared | 89,90 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -0,11 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 1,50 | 10Y Risk | -Med |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 1,00 | 1,28 | 2,20 |
| 6-Mesi | 2,02 | 2,70 | 3,70 |
| 1-Anno | 1,53 | 2,28 | 2,66 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,04 | 4,30 | 4,88 |
| 5-Anni Ann.ti | 0,97 | 0,91 | 1,89 |
| 10-Anni Ann.ti | 0,69 | 1,97 | 1,83 |

Rendimenti aggiornati al 04/12/2025

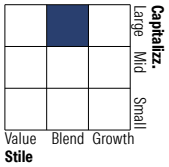
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | -1,18 | 2,46 | 1,42 | - |
| 2024 | 1,63 | -0,06 | 3,08 | 0,11 |
| 2023 | 2,87 | 0,29 | -1,42 | 4,65 |
| 2022 | -2,98 | -7,20 | -3,38 | 1,69 |
| 2021 | 0,81 | 1,17 | 0,20 | 0,73 |

## Portafoglio 31/10/2025

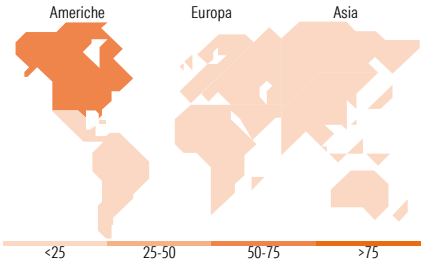
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| ● Azioni | 23,59 |
| ● Obbligazioni | 63,51 |
| ● Liquidità | 12,57 |
| ● Altro | 0,33 |

**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Oddo BHF Green Bond DP EUR | — | 14,99 |
| Amundi Euro Liquidity Select... | — | 14,29 |
| Euro Buxl Future Dec 25 | — | 9,15 |
| 10 Year Treasury Note Future... | — | 8,33 |
| Ostrum SRI Money Plus I (C)... | — | 7,73 |
| Oddo BHF Euro Credit Short... | — | 5,73 |
| Sycomore Sélection Crédit I | — | 5,31 |
| Amundi Fds US Eq Fundm Gr I2... | — | 4,50 |
| iShares MSCI USA ESG Enh CTB... | — | 4,13 |
| United States Treasury Notes... | — | 4,06 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 78,22 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 8 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 30,40 |
| Sensibile | 57,42 |
| Difensivo | 12,18 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 50,22 |
| Societario | 32,82 |
| Cartolarizzazioni | 1,07 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 7,01 |
| Derivati | 8,89 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **63,54** |
| Stati Uniti | 63,14 |
| Canada | 0,23 |
| America Latina e Centrale | 0,17 |
| **Europa** | **22,28** |
| Regno Unito | 1,58 |
| Europa Occidentale - Euro | 17,70 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 2,73 |
| Europa dell'Est | 0,06 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,20 |
| **Asia** | **14,18** |
| Giappone | 4,04 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 2,25 |
| Asia - Emergente | 7,88 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | ODDO BHF Asset Management SAS |
| Telefono | +33.1.44.51.80.28 |
| Web | HTTP://AM.ODDO-BHF.COM |
| Data di Partenza | 01/06/2012 |
| Nome del Gestore | Not Disclosed |
| Data Inizio Gestione | 01/06/2012 |
| NAV (04/12/2025) | EUR 124,68 |
| Patrimonio Classe (Mln) (04/12/2025) | 15,70 EUR |
| Domicilio | FRANCIA |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | FR0011250315 |
| Investimento Min. Ingresso | 20 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 20 EUR |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,30% |
| Commissione di incentivo | - |

© 2025 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.

# Pilotage Sélection Défensive

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (Mln) | 15,24 EUR |
| (31/10/2025) | |

© 2025 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.