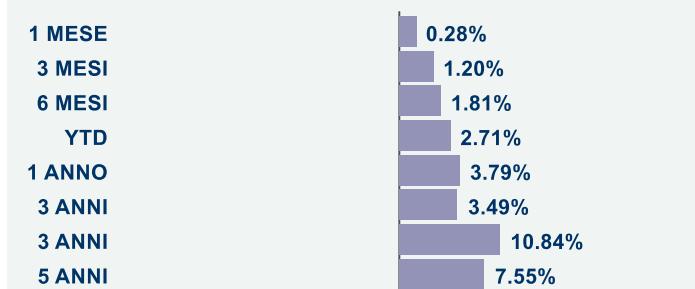


## Risultati della gestione

## Risultati della



## Performance cumulate



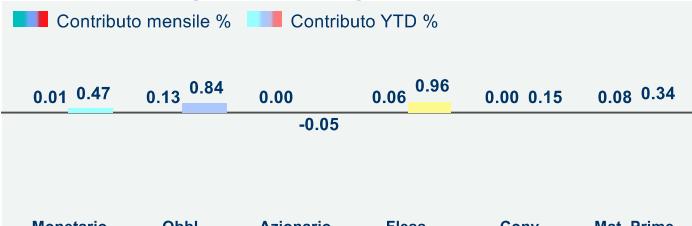
## Caratteristiche della linea

|                                   |                                |
|-----------------------------------|--------------------------------|
| <b>Inizio gestione</b>            | 17-10-2005                     |
| <b>Limite di VaR</b>              | -5%                            |
| <b>Livello di rischio massimo</b> | Medio                          |
| <b>Soglia minima di ingresso</b>  | La linea non è più collocabile |

## Dati di Rischio

|                                                   |                          |
|---------------------------------------------------|--------------------------|
| <b>VaR Annuo</b>                                  | -2.14%                   |
| <b>Volatilità realizzata Annualizzata</b>         | 1.26%                    |
| <b>Contributo al rischio per classi di attivo</b> | <b>Contributo al VaR</b> |
| Monetario                                         | -0.13%                   |
| Obbligazionario                                   | -1.30%                   |
| Flessibili                                        | -0.53%                   |
| Materie Prime                                     | -0.18%                   |

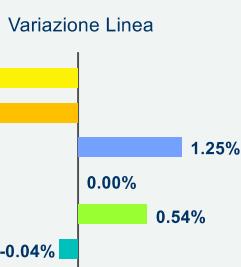
## Contributo alla performance per classi di attivo



## Analisi del portafoglio

## Scomposizione per classi di attivo

|                        | Linea al<br>31-Oct-25 | Linea al<br>30-Sep-25 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Monetario</b>       | <b>17.17%</b>         | <b>17.21%</b>         |
| <b>Obbligazionario</b> | <b>40.58%</b>         | <b>39.33%</b>         |
| <b>Azionario</b>       | <b>0.00%</b>          | <b>0.00%</b>          |
| <b>Flessibili</b>      | <b>40.08%</b>         | <b>41.09%</b>         |
| <b>Convertibili</b>    | <b>0.00%</b>          | <b>0.74%</b>          |
| <b>Materie Prime</b>   | <b>2.17%</b>          | <b>1.63%</b>          |



## Scomposizione obbligazionaria

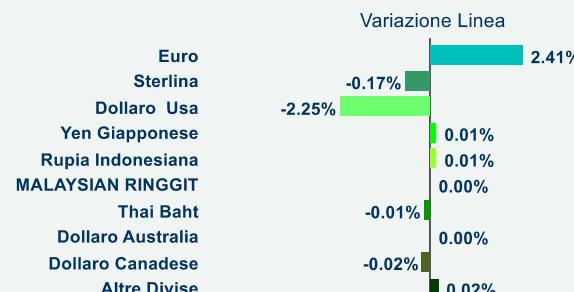
|                                 | Linea al<br>31-Oct-25 | Linea al<br>30-Sep-25 |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Gov. Euro</b>                | <b>43.84%</b>         | <b>45.16%</b>         |
| <b>Inflation Linked</b>         | <b>14.32%</b>         | <b>14.79%</b>         |
| <b>Obbl. Corporate</b>          | <b>9.15%</b>          | <b>6.32%</b>          |
| <b>Obbl. Paesi Em. Loc</b>      | <b>0.96%</b>          | <b>0.98%</b>          |
| <b>Obbl. Paesi Em. Ext Debt</b> | <b>1.03%</b>          | <b>1.07%</b>          |
| <b>Obbl. Altro</b>              | <b>30.70%</b>         | <b>31.68%</b>         |



**Duration Portafoglio** **1.990** **1.850**

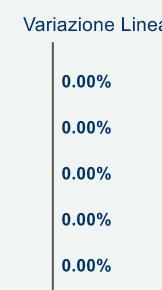
## Scomposizione valutaria: principali valute

|                   | Linea al<br>31-Oct-25 | Linea al<br>30-Sep-25 |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| Euro              | 90.85%                | 88.44%                |
| Sterlina          | 0.02%                 | 0.19%                 |
| Dollaro Usa       | 8.91%                 | 11.16%                |
| Yen Giapponese    | -0.16%                | -0.17%                |
| Rupia Indonesiana | 0.11%                 | 0.10%                 |
| MALAYSIAN RINGGIT | 0.09%                 | 0.09%                 |
| Thai Baht         | 0.08%                 | 0.09%                 |
| Dollaro Australia | 0.05%                 | 0.05%                 |
| Dollaro Canadese  | 0.04%                 | 0.06%                 |
| Altre Divise      | 0.01%                 | -0.01%                |

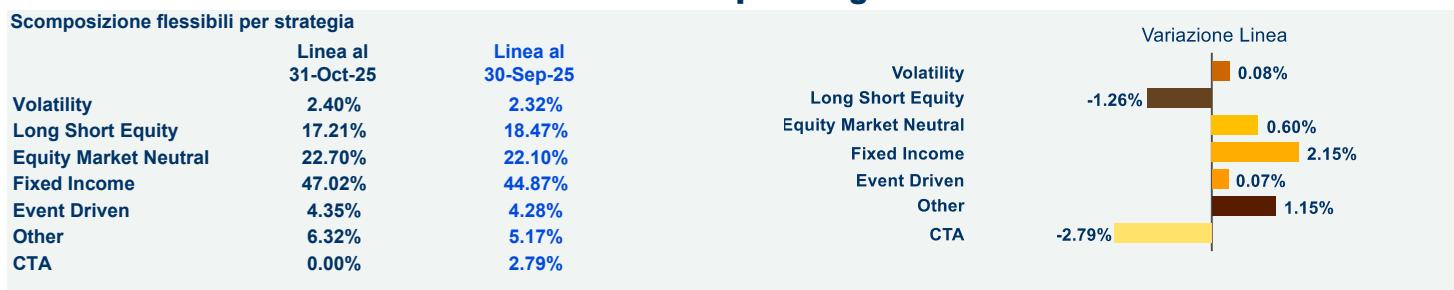


## Scomposizione azionaria

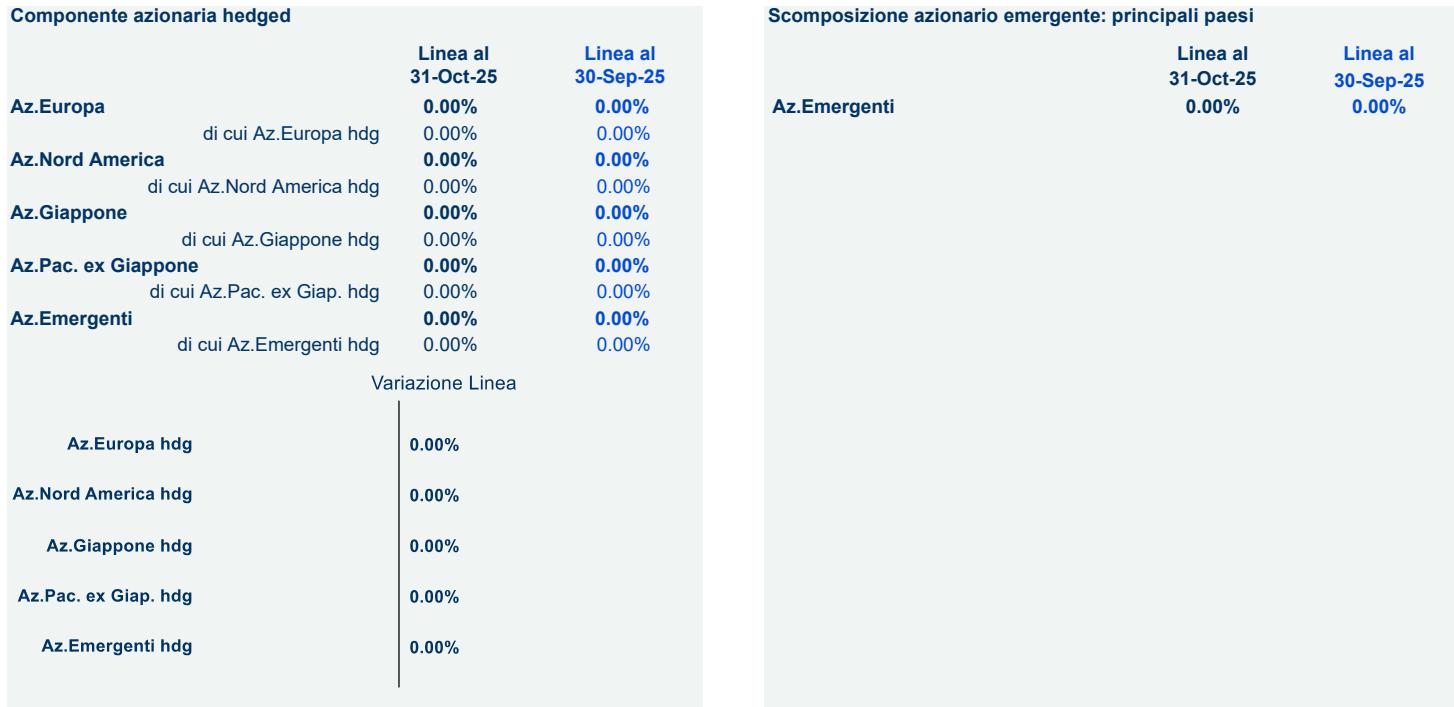
|                     | Linea al<br>31-Oct-25 | Linea al<br>30-Sep-25 |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| Az.Europa           | 0.00%                 | 0.00%                 |
| Az.Nord America     | 0.00%                 | 0.00%                 |
| Az.Giappone         | 0.00%                 | 0.00%                 |
| Az.Pac. ex Giappone | 0.00%                 | 0.00%                 |
| Az Emergenti        | 0.00%                 | 0.00%                 |



## Analisi del portafoglio



## Dettaglio portafoglio azionario



**Esposizione azionaria (valore puntuale)**

| Data        | Esposizione (%) | Data        | Esposizione (%) |
|-------------|-----------------|-------------|-----------------|
| 31 Oct 2025 | 0.00%           | 30 Apr 2025 | 0.00%           |
| 30 Sep 2025 | 0.00%           | 31 Mar 2025 | 1.61%           |
| 29 Aug 2025 | 0.00%           | 28 Feb 2025 | 2.26%           |
| 31 Jul 2025 | 0.00%           | 31 Jan 2025 | 2.65%           |
| 30 Jun 2025 | 0.00%           | 31 Dec 2024 | 3.11%           |
| 30 May 2025 | 0.00%           | 29 Nov 2024 | 3.17%           |

## Dettaglio portafoglio obbligazionario

