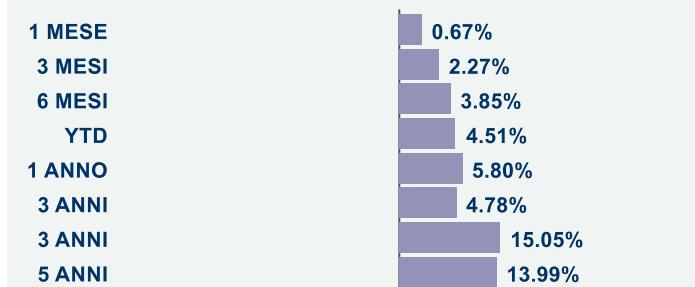


## Risultati della gestione

## Risultati del Evoluzione della linea



## Performance cumulat



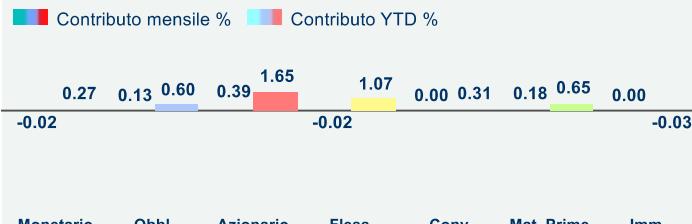
## Caratteristiche della linea

<b>Inizio gestione</b>	17-10-2005
<b>Limite di VaR</b>	-8%
<b>Livello di rischio massimo</b>	Medio
<b>Soglia minima di ingresso</b>	€ 25000

## Dati di Rischio

<b>VaR Annuuo</b>	-3.87%
<b>Volatilità realizzata Annualizzata</b>	2.50%
<b>Contributo al rischio per classi di attivo</b>	<b>Contributo al VaR</b>
Monetario	-0.03%
Obbligazionario	-0.83%
Azionario	-2.17%
Flessibili	-0.11%
Materie Prime	-0.73%

## Contributo alla performance per classi di attivo

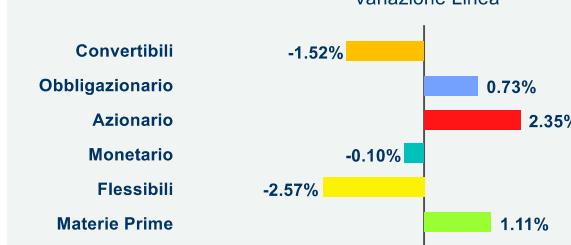


	Linea al 31-Oct-25	Linea al 30-Sep-25
<b>Monetario</b>	<b>11.92%</b>	<b>12.02%</b>
<b>Obbligazionario</b>	<b>30.74%</b>	<b>30.01%</b>
<b>Azionario</b>	<b>11.34%</b>	<b>8.99%</b>
<b>Flessibili</b>	<b>41.32%</b>	<b>43.89%</b>
<b>Convertibili</b>	<b>0.00%</b>	<b>1.52%</b>
<b>Materie Prime</b>	<b>4.68%</b>	<b>3.57%</b>

## Analisi del portafoglio

	Linea al 31-Oct-25	Linea al 30-Sep-25
Euro	84.84%	81.28%
Sterlina	0.22%	0.32%
Dollaro Usa	12.11%	15.74%
Yen Giapponese	-0.13%	-0.16%
Indian Rupie	1.25%	1.19%
Rupia Indonesiana	0.29%	0.28%
MALAYSIAN RINGGIT	0.27%	0.26%
Thai Baht	0.24%	0.24%
Dollaro Canadese	0.20%	0.21%
Altre Divise	0.71%	0.64%

## Variazione Lineare



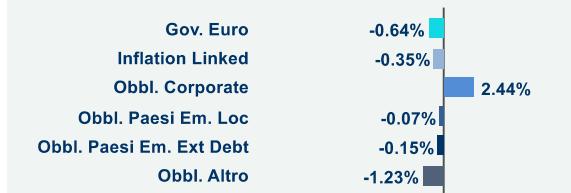
Variazione Linee



## Scomposizione obbligazionaria

	Linea al 31-Oct-25	Linea al 30-Sep-25
Gov. Euro	24.92%	25.56%
Inflation Linked	12.04%	12.39%
Obbl. Corporate	11.49%	9.05%
Obbl. Paesi Em. Loc	3.48%	3.55%
Obbl. Paesi Em. Ext Debt	5.72%	5.87%
Obbl. Altro	42.35%	43.58%

## Variazione linea

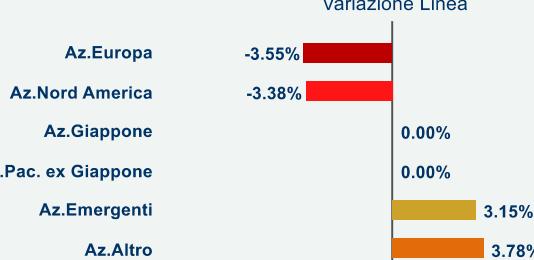


## Scomposizione azionaria

	Linea al 31-Oct-25	Linea al 30-Sep-25
Az.Europa	16.61%	20.16%
Az.Nord America	13.58%	16.96%
Az.Giappone	0.00%	0.00%
Az.Pac. ex Giappone	0.00%	0.00%
Az.Emergenti	36.53%	33.38%
Az.Altro	33.28%	29.50%

Duration Portafoglio 1.810 1.700

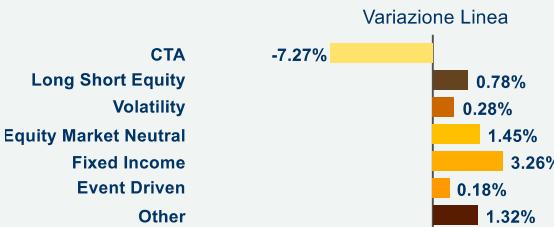
Molecular Biology



## Analisi del portafoglio

## Scomposizione flessibili per strategia

	Linea al 31-Oct-25	Linea al 30-Sep-25
CTA	0.00%	7.27%
Long Short Equity	29.37%	28.59%
Volatility	4.58%	4.30%
Equity Market Neutral	26.39%	24.94%
Fixed Income	27.44%	24.18%
Event Driven	3.92%	3.74%
Other	8.30%	6.98%



## Dettaglio portafoglio azionario

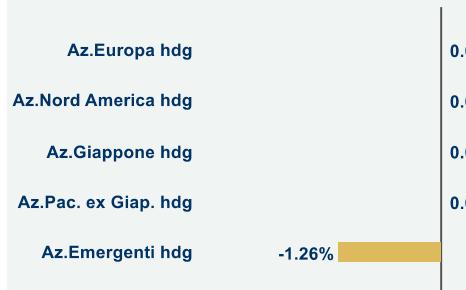
## Componente azionaria hedged

	Linea al 31-Oct-25	Linea al 30-Sep-25
Az.Europa	16.61%	20.16%
di cui Az.Europa hdg	0.00%	0.00%
Az.Nord America	13.58%	16.96%
di cui Az.Nord America hdg	0.00%	0.00%
Az.Giappone	0.00%	0.00%
di cui Az.Giappone hdg	0.00%	0.00%
Az.Pac. ex Giappone	0.00%	0.00%
di cui Az.Pac. ex Giap. hdg	0.00%	0.00%
Az.Emergenti	36.53%	33.38%
di cui Az.Emergenti hdg	4.66%	5.92%
Az.Altro	33.28%	29.50%

## Scomposizione azionario emergente: principali paesi

	Linea al 31-Oct-25	Linea al 30-Sep-25
Az.Emergenti	36.53%	33.38%
di cui Az. Irlanda	16.29%	8.84%
di cui Az. India	11.02%	13.21%
di cui Az. Cina Rep. Popolare	3.78%	4.75%
di cui Az. Cayman (Dip. Britanniche)	2.63%	3.54%
di cui Az. Taiwan	1.34%	1.51%
di cui Az. Altri Paesi Emergenti	1.47%	1.53%

## Variazione Linea



No Data

## Andamento esposizione azionaria



## Esposizione azionaria (valore puntuale)

31 Oct 2025	11.34%	30 Apr 2025	10.24%
30 Sep 2025	8.99%	31 Mar 2025	13.88%
29 Aug 2025	9.30%	28 Feb 2025	13.16%
31 Jul 2025	10.08%	31 Jan 2025	14.08%
30 Jun 2025	9.04%	31 Dec 2024	12.98%
30 May 2025	8.99%	29 Nov 2024	13.09%

## Dettaglio portafoglio obbligazionario

## Scomposizione governativo Area Euro

	Linea al 31-Oct-25	Linea al 30-Sep-25
Gov. Euro	24.92%	25.56%
di cui Gov. Euro 1-3	0.00%	0.00%
di cui Gov. Euro 3-5	9.60%	9.86%
di cui Gov. Euro 5-10	15.32%	15.70%
di cui Gov. Euro 10+	0.00%	0.00%

## Variazione Linea

