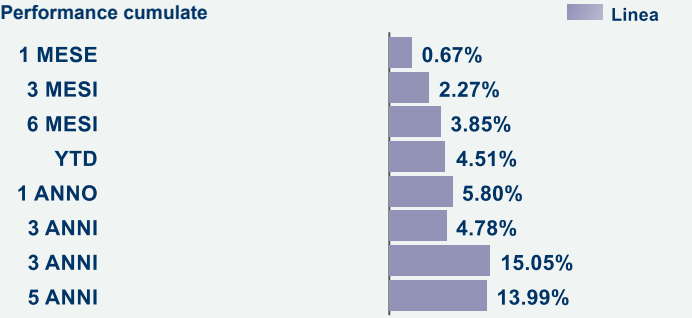
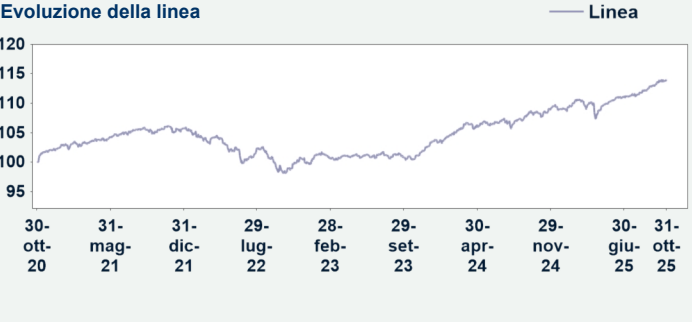
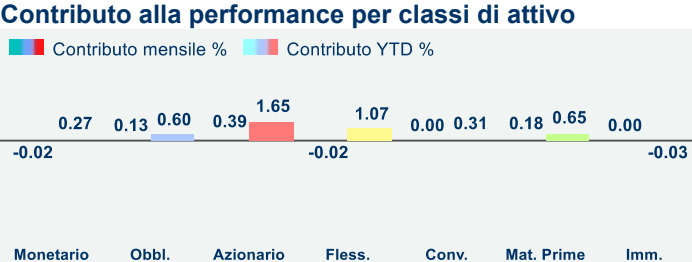


Risultati della gestione

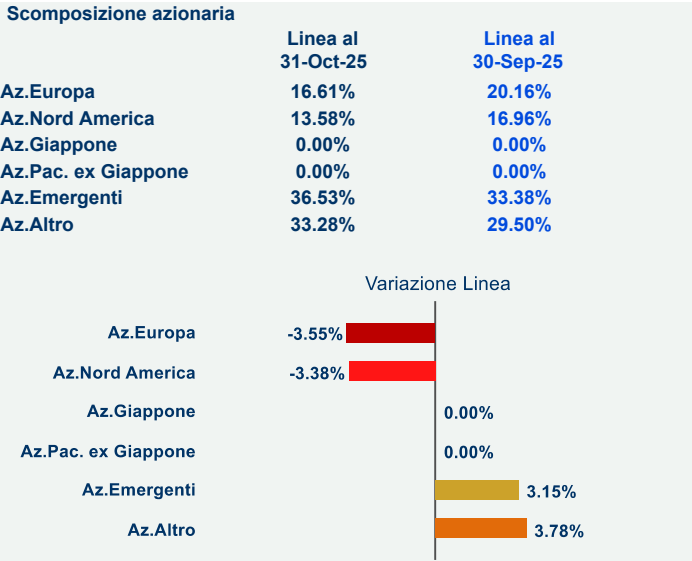
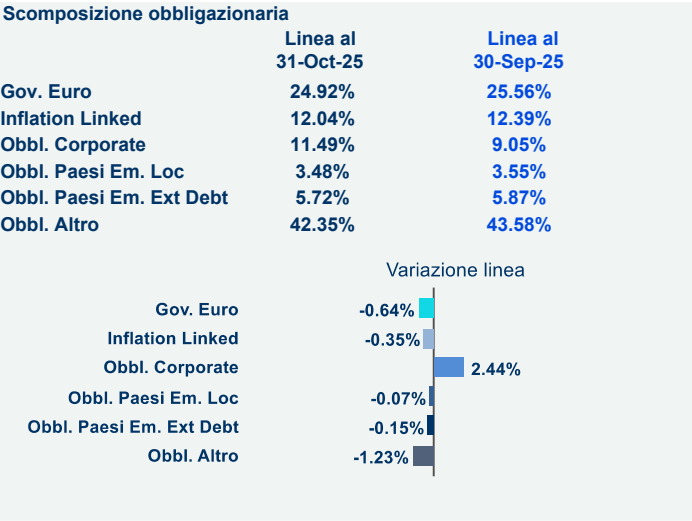
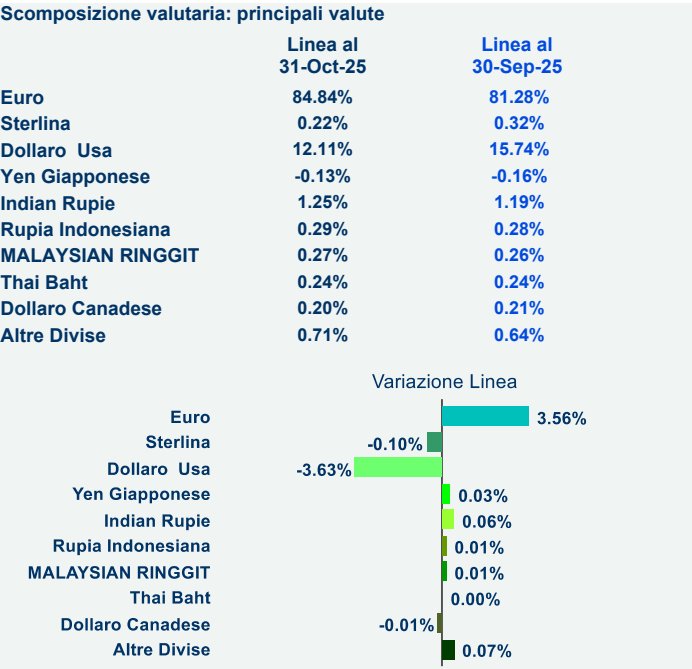
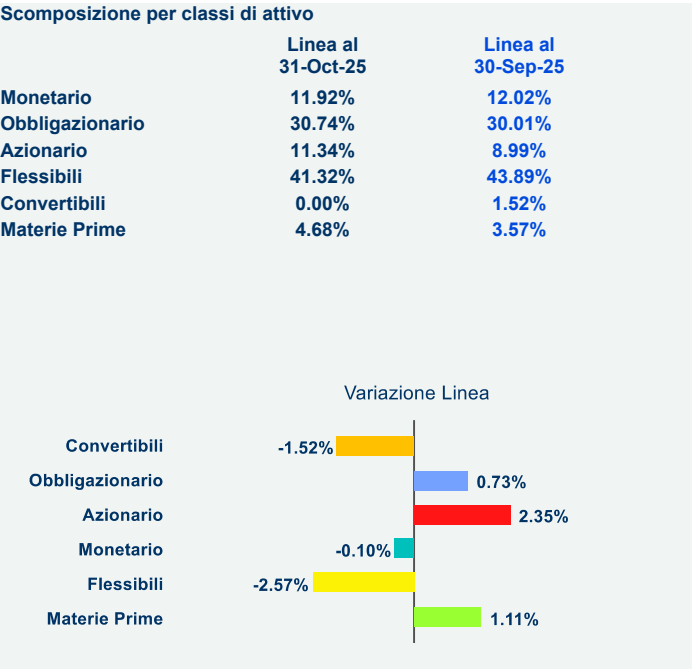


Caratteristiche della linea

Inizio gestione	17-10-2005
Limite di VaR	-8%
Livello di rischio massimo	Medio
Soglia minima di ingresso	€ 25000
Dati di Rischio	
VaR Annuo	-3.87%
Volatilità realizzata Annualizzata	2.50%
Contributo al rischio per classi di attivo	
Monetario	-0.03%
Obbligazionario	-0.83%
Azionario	-2.17%
Flessibili	-0.11%
Materie Prime	-0.73%
Contributo al VaR	



Analisi del portafoglio



	Linea al 31-Oct-25	Linea al 30-Sep-25
Duration Portafoglio	1.810	1.700

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%

Variazione Linea

CTA	-7.27%
Long Short Equity	0.78%
Volatility	0.28%
Equity Market Neutral	1.45%
Fixed Income	3.26%
Event Driven	0.18%
Other	1.32%

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%

Variazione Linea

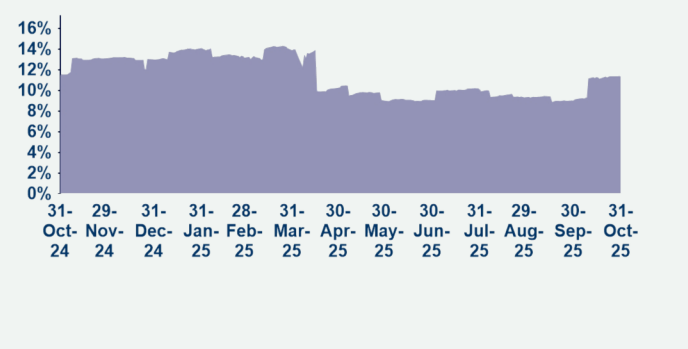
Az.Europa hdg	0.00%
Az.Nord America hdg	0.00%
Az.Giappone hdg	0.00%
Az.Pac. ex Giap. hdg	0.00%
Az.Emergenti hdg	-1.26%

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%

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

Gov. Euro 1-3	0.00%
Gov. Euro 3-5	-0.26%
Gov. Euro 5-10	-0.38%
Gov. Euro 10+	0.00%