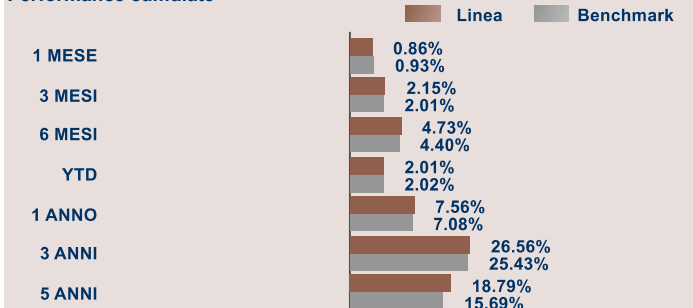


Risultati della gestione

Evoluzione della linea



Performance cumulate



Caratteristiche della linea

Esposizione azionaria massima	10% - 50%
Tema dell'investimento	
Inizio gestione	02-05-2008
Livello di rischio massimo	Medio alto
Soglia minima di ingresso	€ 25000

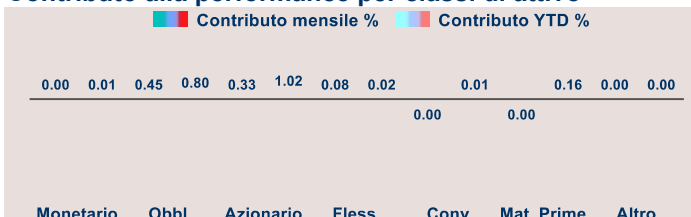
Benchmark

- 10,0% "JP Morgan Cash Euro Currency 6 months" Total Return in EUR
- 50,0% FTSE EMU Government Bond Index 1-10 years in Euro
- 30,0% MSCI AC World only World ex Europe 100% hedged in EUR
- 10,0% iBoxx Euro Corporates Overall Total Return in EUR

Dati di Rischio

Volatilità realizzata Annualizzata	4.83%
------------------------------------	-------

Contributo alla performance per classi di attivo

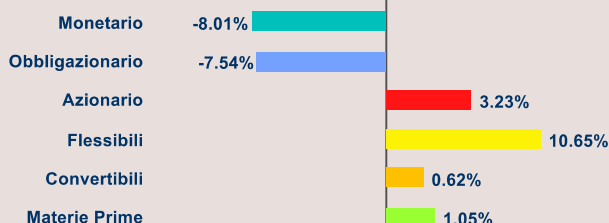


Analisi del portafoglio

Scomposizione per classi di attivo

	Linea al 27 Feb 26	Linea al 30 Jan 26	BMK al 27 Feb 26
Monetario	1.99%	2.27%	10.00%
Obbligazionario	52.46%	51.51%	60.00%
Azionario	33.23%	33.16%	30.00%
Flessibili	10.65%	10.63%	0.00%
Convertibili	0.62%	0.62%	0.00%
Materie Prime	1.05%	1.81%	0.00%

Delta Linea - BMK



Scomposizione valutaria: principali valute

	Linea al 27 Feb 26	Linea al 30 Jan 26	BMK al 27 Feb 26
Euro	89.86%	90.61%	100.00%
Sterlina	0.95%	0.94%	0.00%
Dollaro Usa	2.76%	2.28%	0.05%
Yen Giapponese	0.03%	0.03%	0.00%
Dollaro Hong Kong	1.18%	0.93%	-0.05%
NEW TAIWAN DOLLAR	0.77%	0.68%	0.00%
Indian Rupie	0.72%	0.73%	0.00%
Won Corea	0.66%	0.57%	0.00%
Franco Svizzero	0.59%	0.59%	0.00%
Altre Divise	2.26%	2.64%	0.00%

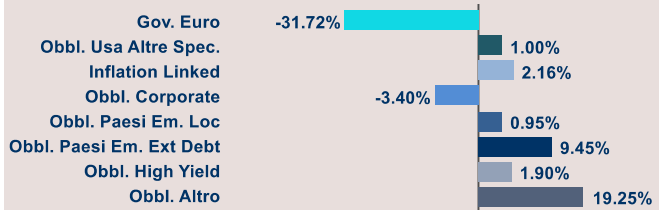
Delta Linea - BMK



Scomposizione obbligazionaria

	Linea al 27 Feb 26	Linea al 30 Jan 26	BMK al 27 Feb 26
Gov. Euro	51.62%	52.59%	83.34%
Obbl. Usa Altre Spec.	1.00%	1.00%	0.00%
Inflation Linked	2.16%	2.20%	0.00%
Obbl. Corporate	13.19%	13.48%	16.59%
Obbl. Paesi Em. Loc	0.95%	1.36%	0.00%
Obbl. Paesi Em. Ext Debt	9.45%	8.32%	0.00%
Obbl. High Yield	1.90%	1.94%	0.00%
Obbl. Altro	19.32%	18.69%	0.07%

Delta Linea - BMK

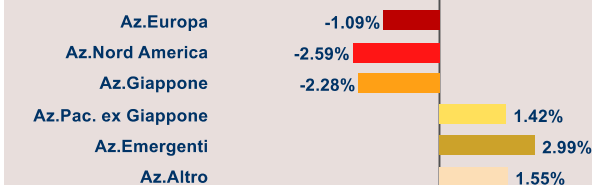


	Linea al 27 Feb 26	Linea al 30 Jan 26	BMK al 27 Feb 26
Duration Portafoglio	2.640	2.630	2.58

Scomposizione azionaria

	Linea al 27 Feb 26	Linea al 30 Jan 26	BMK al 27 Feb 26
Az. Europa	14.98%	14.49%	16.07%
Az. Nord America	61.32%	61.75%	63.91%
Az. Giappone	3.11%	2.85%	5.39%
Az. Pac. ex Giappone	4.11%	3.93%	2.69%
Az. Emergenti	14.90%	13.69%	11.91%
Az. Altro	1.58%	3.29%	0.03%

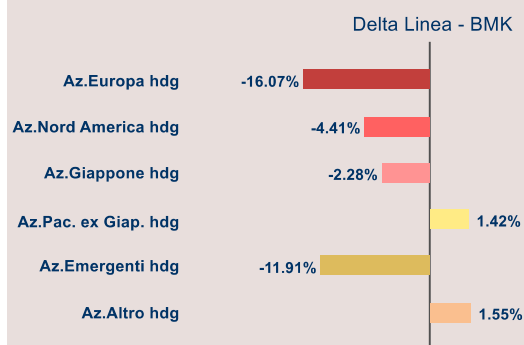
Delta Linea - BMK



Dettaglio portafoglio azionario

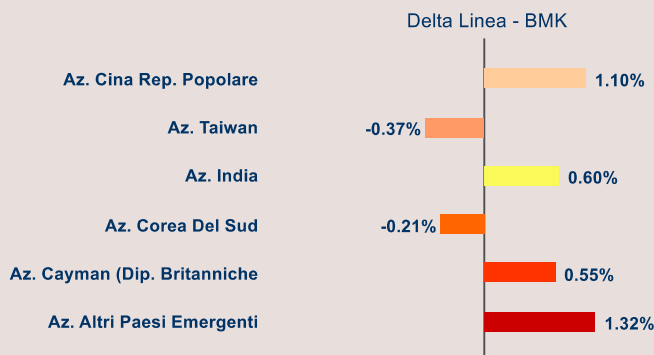
Componente azionaria hedged

	Linea al 27 Feb 26	Linea al 30 Jan 26	BMK al 27 Feb 26
Az. Europa	14.98%	14.49%	16.07%
di cui Az. Europa hdg	0.00%	0.00%	16.07%
Az. Nord America	61.32%	61.75%	63.91%
di cui Az. Nord America hdg	59.50%	61.74%	63.91%
Az. Giappone	3.11%	2.85%	5.39%
di cui Az. Giappone hdg	3.11%	2.85%	5.39%
Az. Pac. ex Giappone	4.11%	3.93%	2.69%
di cui Az. Pac. ex Giap. hdg	4.11%	3.93%	2.69%
Az. Emergenti	14.90%	13.69%	11.91%
di cui Az. Emergenti hdg	0.00%	1.29%	11.91%
Az. Altro	1.58%	3.29%	0.03%
di cui Az. Altro hdg	1.58%	1.52%	0.03%



Scomposizione azionario emergente: principali paesi

	Linea al 27 Feb 26	Linea al 30 Jan 26	BMK al 27 Feb 26
Az. Emergenti	14.90%	13.69%	11.91%
di cui Az. Cina Rep. Popolare	3.06%	3.17%	1.96%
di cui Az. Taiwan	2.33%	2.05%	2.70%
di cui Az. India	2.15%	2.12%	1.55%
di cui Az. Corea Del Sud	1.98%	1.70%	2.19%
di cui Az. Cayman (Dip. Britanniche)	1.28%	1.32%	0.73%
di cui Az. Altri Paesi Emergenti	4.10%	3.31%	2.78%



Dettaglio portafoglio obbligazionario

Scomposizione governativo Area Euro

	Linea al 27 Feb 26	Linea al 30 Jan 26	BMK al 27 Feb 26
Gov. Euro	51.62%	52.59%	83.34%
di cui Gov. Euro 1-3	5.70%	5.84%	24.91%
di cui Gov. Euro 3-5	21.44%	21.90%	22.69%
di cui Gov. Euro 5-10	19.16%	19.50%	35.74%
di cui Gov. Euro 10+	5.32%	5.35%	0.00%

