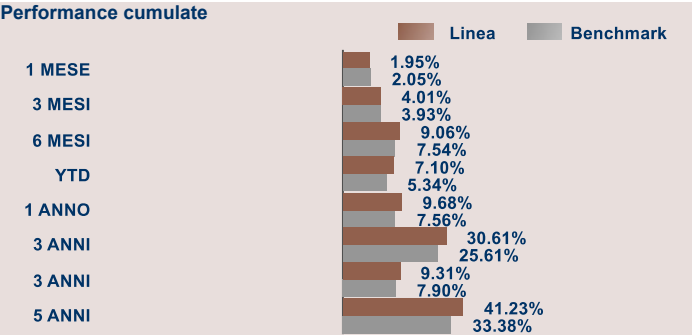


Risultati della gestione



Caratteristiche della linea

Esposizione azionaria massima 30% - 70%

Tema dell'investimento

Inizio gestione 02-05-2008

Livello di rischio massimo Medio alto

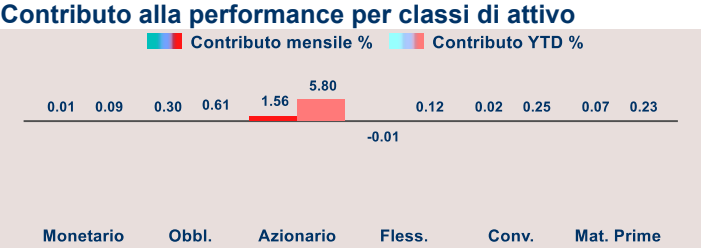
Soglia minima di ingresso La linea non è più collocabile

Benchmark

- 25,0% STOXX Europe 50 - STXE 50 in EUR (Price)
- 15,0% "JP Morgan Cash Euro Currency 6 months" Total Return in EUR
- 25,0% FTSE EMU Government Bond Index All Maturities in EUR
- 25,0% MSCI ACWI ex EUROPE in Euro
- 10,0% iBoxx Euro Corporates Overall Total Return in EUR

Dati di Rischio

Volatilità realizzata Annualizzata 8.01%



Analisi del portafoglio

Scomposizione per classi di attivo

	Linea al 31 Oct 25	Linea al 30 Sep 25	BMK al 31 Oct 25
Monetario	5.38%	5.48%	15.00%
Obbligazionario	31.99%	32.33%	35.00%
Azionario	51.46%	50.83%	50.00%
Flessibili	8.74%	7.62%	0.00%
Convertibili	0.33%	1.65%	0.00%
Materie Prime	2.10%	2.09%	0.00%

Delta Linea - BMK

Scomposizione valutaria: principali valute

	Linea al 31 Oct 25	Linea al 30 Sep 25	BMK al 31 Oct 25
Euro	64.90%	63.31%	64.82%
Sterlina	5.56%	5.27%	4.91%
Dollaro Usa	15.99%	17.95%	18.99%
Yen Giapponese	1.35%	1.54%	1.42%
Franco Svizzero	3.52%	3.36%	4.29%
Dollaro Hong Kong	1.06%	1.12%	0.82%
Corona Svedese	1.05%	1.00%	0.00%
Indian Rupie	0.82%	0.79%	0.49%
Renminbi	0.67%	0.67%	0.12%
Altre Divise	4.94%	4.99%	4.14%

Delta Linea - BMK

Scomposizione obbligazionaria

	Linea al 31 Oct 25	Linea al 30 Sep 25	BMK al 31 Oct 25
Gov. Euro	44.27%	41.72%	71.44%
Obbl. Usa Altre Spec.	1.03%	1.02%	0.00%
Inflation Linked	1.87%	1.86%	0.00%
Obbl. Corporate	17.96%	18.02%	28.43%
Obbl. Paesi Em. Loc	8.61%	8.54%	0.00%
Obbl. Paesi Em. Ext Debt	2.80%	2.80%	0.00%
Obbl. High Yield	1.48%	1.49%	0.00%
Obbl. Altro	21.52%	24.08%	0.13%

Delta Linea - BMK

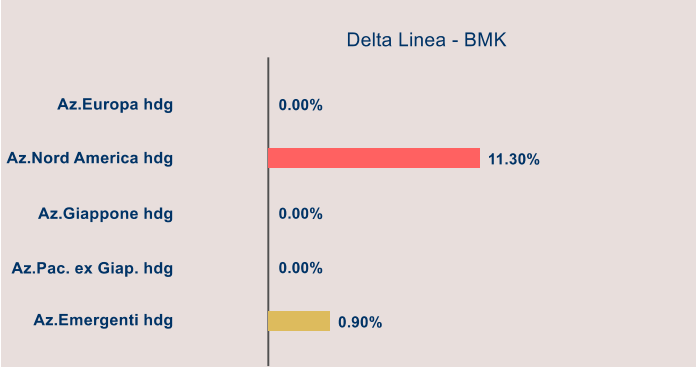
Scomposizione azionaria

	Linea al 31 Oct 25	Linea al 30 Sep 25	BMK al 31 Oct 25
Az. Europa	49.42%	49.63%	50.51%
Az. Nord America	37.04%	36.97%	38.84%
Az. Giappone	2.55%	2.53%	2.84%
Az. Pac. ex Giappone	1.46%	1.49%	1.28%
Az. Emergenti	7.43%	7.32%	6.48%
Az. Altro	2.10%	2.06%	0.05%

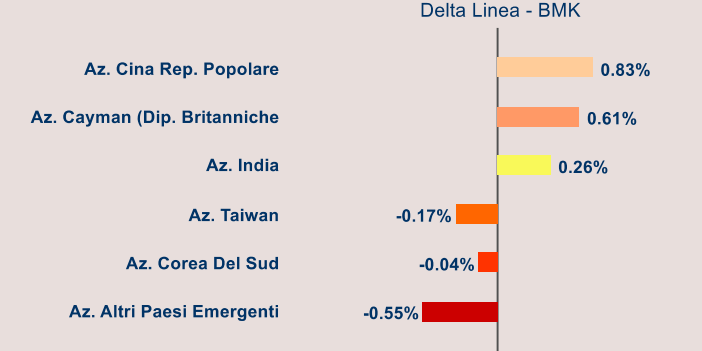
Delta Linea - BMK

Dettaglio portafoglio azionario

Componente azionaria hedged			
	Linea al 31 Oct 25	Linea al 30 Sep 25	BMK al 31 Oct 25
Az.Europa	49.42%	49.63%	50.51%
di cui Az.Europa hdg	0.00%	0.00%	0.00%
Az.Nord America	37.04%	36.97%	38.84%
di cui Az.Nord America hdg	11.30%	11.38%	0.00%
Az.Giappone	2.55%	2.53%	2.84%
di cui Az.Giappone hdg	0.00%	0.00%	0.00%
Az.Pac. ex Giappone	1.46%	1.49%	1.28%
di cui Az.Pac. ex Giap. hdg	0.00%	0.00%	0.00%
Az.Emergenti	7.43%	7.32%	6.48%
di cui Az.Emergenti hdg	0.90%	0.93%	0.00%
Az.Altro	2.10%	2.06%	0.05%



Scomposizione azionario emergente: principali paesi			
	Linea al 31 Oct 25	Linea al 30 Sep 25	BMK al 31 Oct 25
Az.Emergenti	7.43%	7.32%	6.48%
di cui Az. Cina Rep. Popolare	2.03%	2.08%	1.20%
di cui Az. Cayman (Dip. Britanniche	1.34%	1.47%	0.73%
di cui Az. India	1.23%	1.20%	0.97%
di cui Az. Taiwan	1.13%	1.07%	1.30%
di cui Az. Corea Del Sud	0.78%	0.60%	0.82%
di cui Az. Altri Paesi Emergenti	0.91%	0.91%	1.46%



Dettaglio portafoglio obbligazionario

Scomposizione governativo Area Euro			
	Linea al 31 Oct 25	Linea al 30 Sep 25	BMK al 31 Oct 25
Gov. Euro	44.27%	41.72%	71.44%
di cui Gov. Euro 1-3	6.78%	4.27%	15.30%
di cui Gov. Euro 3-5	3.36%	3.38%	13.74%
di cui Gov. Euro 5-10	16.84%	16.89%	23.22%
di cui Gov. Euro 10+	17.29%	17.18%	19.18%

