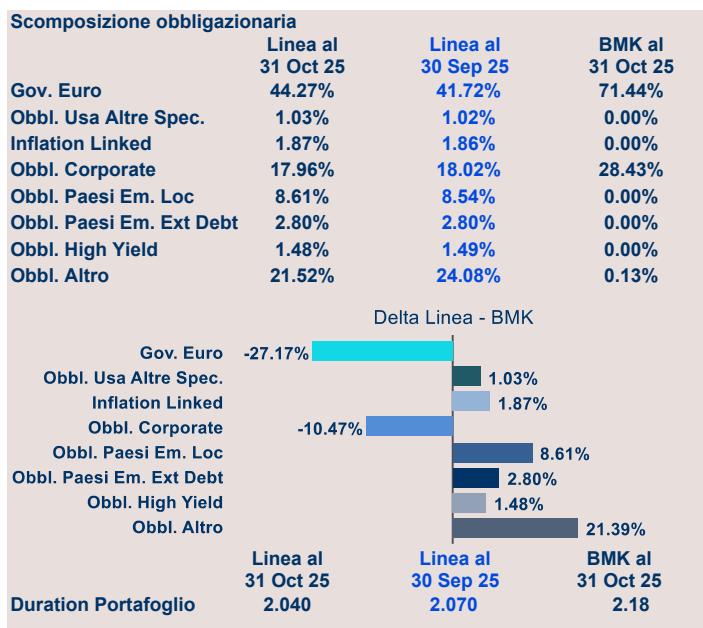
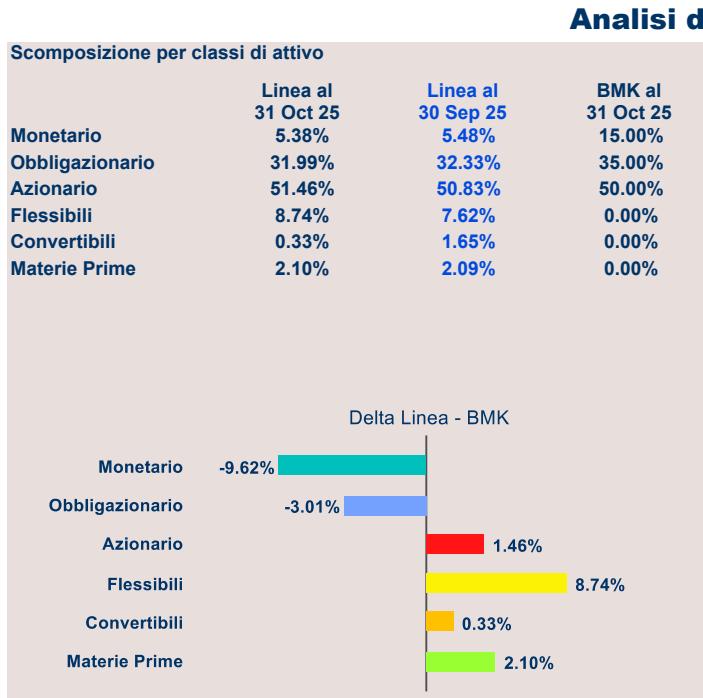
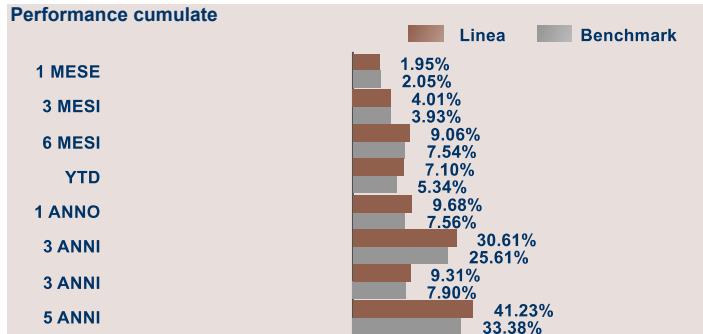
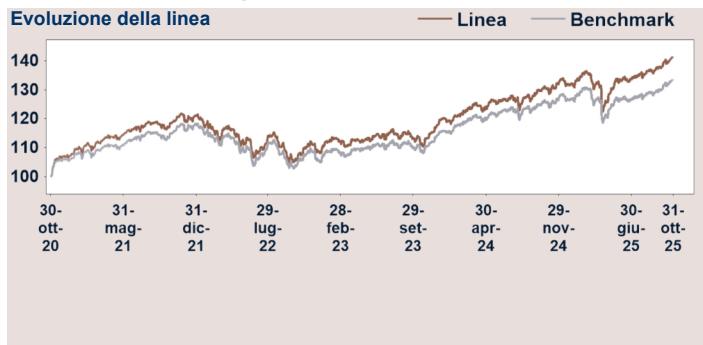


Risultati della gestione



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%
------------------------------------	-------

Contributo alla performance per classi di attivo



Analisi del portafoglio

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 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.Altri	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%

Delta Linea - BMK

Az.Europa hdg	0.00%
Az.Nord America hdg	11.30%
Az.Giappone hdg	0.00%
Az.Pac. ex Giap. hdg	0.00%
Az.Emergenti hdg	0.90%

Delta Linea - BMK

Az. Cina Rep. Popolare	0.83%
Az. Cayman (Dip. Britanniche	0.61%
Az. India	0.26%
Az. Taiwan	-0.17%
Az. Corea Del Sud	-0.04%
Az. Altri Paesi Emergenti	-0.55%

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%

Delta Linea - BMK

Gov. Euro 1-3	-8.52%
Gov. Euro 3-5	-10.38%
Gov. Euro 5-10	-6.38%
Gov. Euro 10+	-1.89%