

## Risultati della gestione

### Evoluzione della linea



## Caratteristiche della linea

**Esposizione azionaria massima** 60% - 100%

**Tema dell'investimento**

**Inizio gestione** 02-05-2008

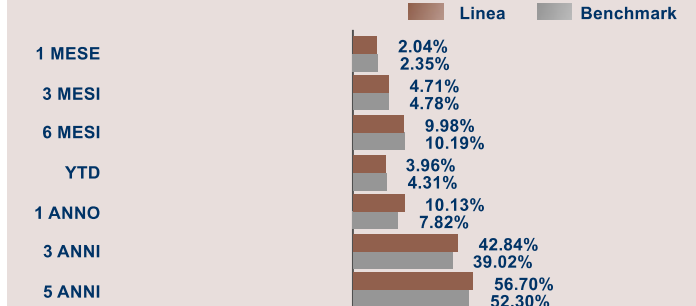
**Livello di rischio massimo** Alto

**Soglia minima di ingresso** La linea non è più collocabile

**Benchmark**

- 35,0% STOXX Europe 50 - STXE 50 in EUR (Price)
- 20,0% FTSE EMU Government Bond Index 1-10 years in Euro
- 45,0% MSCI ACWI ex EUROPE in Euro

### Performance cumulate



### Dati di Rischio

**Volatilità realizzata Annualizzata** 11.91%

### Contributo alla performance per classi di attivo



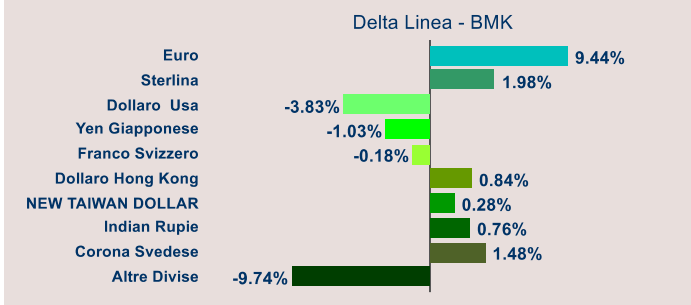
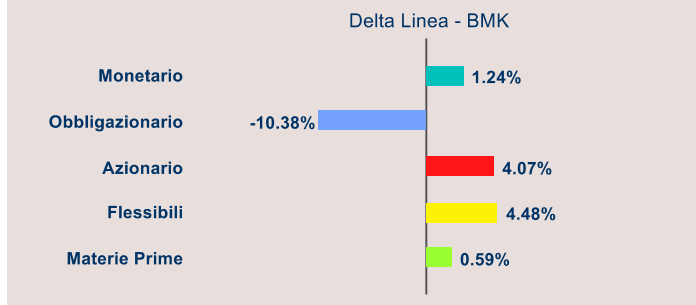
## Analisi del portafoglio

### Scomposizione per classi di attivo

	Linea al 27 Feb 26	Linea al 30 Jan 26	BMK al 27 Feb 26
Monetario	1.24%	0.86%	0.00%
Obbligazionario	9.62%	9.74%	20.00%
Azionario	84.07%	83.89%	80.00%
Flessibili	4.48%	4.48%	0.00%
Materie Prime	0.59%	1.03%	0.00%

### Scomposizione valutaria: principali valute

	Linea al 27 Feb 26	Linea al 30 Jan 26	BMK al 27 Feb 26
Euro	44.50%	45.19%	35.06%
Sterlina	7.03%	6.93%	5.05%
Dollaro Usa	29.14%	29.40%	32.97%
Yen Giapponese	1.83%	1.69%	2.86%
Franco Svizzero	4.57%	4.48%	4.75%
Dollaro Hong Kong	2.21%	2.06%	1.37%
NEW TAIWAN DOLLAR	1.72%	1.47%	1.44%
Indian Rupie	1.58%	1.54%	0.82%
Corona Svedese	1.48%	1.46%	0.00%
Altre Divise	5.94%	5.78%	15.68%

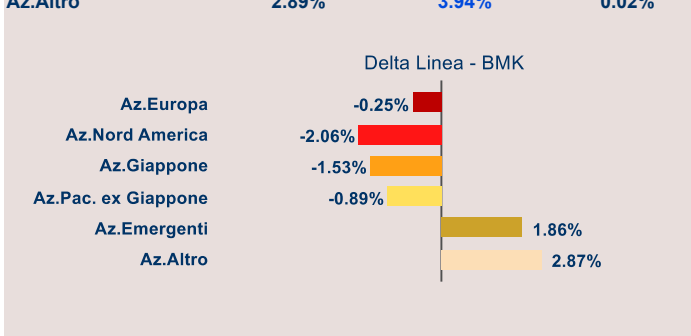
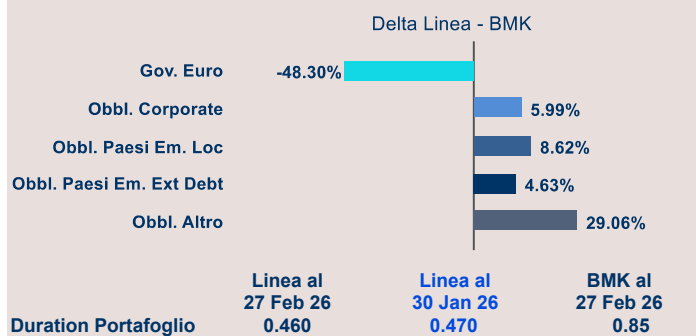


### Scomposizione obbligazionaria

	Linea al 27 Feb 26	Linea al 30 Jan 26	BMK al 27 Feb 26
Gov. Euro	51.70%	51.66%	100.00%
Obbl. Corporate	5.99%	6.01%	0.00%
Obbl. Paesi Em. Loc	8.62%	8.52%	0.00%
Obbl. Paesi Em. Ext Debt	4.63%	4.63%	0.00%
Obbl. Altro	29.06%	29.18%	0.00%

### Scomposizione azionaria

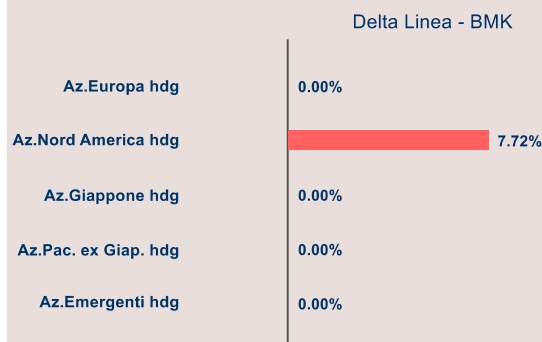
	Linea al 27 Feb 26	Linea al 30 Jan 26	BMK al 27 Feb 26
Az. Europa	44.15%	44.00%	44.40%
Az. Nord America	40.29%	40.25%	42.35%
Az. Giappone	2.04%	1.91%	3.57%
Az. Pac. ex Giappone	0.89%	0.85%	1.78%
Az. Emergenti	9.74%	9.05%	7.88%
Az. Altro	2.89%	3.94%	0.02%



## Dettaglio portafoglio azionario

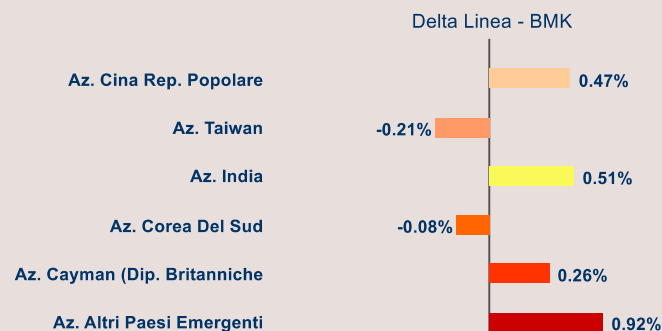
### Componente azionaria hedged

	Linea al 27 Feb 26	Linea al 30 Jan 26	BMK al 27 Feb 26
<b>Az.Europa</b>	<b>44.15%</b>	<b>44.00%</b>	<b>44.40%</b>
di cui Az.Europa hdg	0.00%	0.00%	0.00%
<b>Az.Nord America</b>	<b>40.29%</b>	<b>40.25%</b>	<b>42.35%</b>
di cui Az.Nord America hdg	7.72%	7.37%	0.00%
<b>Az.Giappone</b>	<b>2.04%</b>	<b>1.91%</b>	<b>3.57%</b>
di cui Az.Giappone hdg	0.00%	0.00%	0.00%
<b>Az.Pac. ex Giappone</b>	<b>0.89%</b>	<b>0.85%</b>	<b>1.78%</b>
di cui Az.Pac. ex Giap. hdg	0.00%	0.00%	0.00%
<b>Az.Emergenti</b>	<b>9.74%</b>	<b>9.05%</b>	<b>7.88%</b>
di cui Az.Emergenti hdg	0.00%	0.39%	0.00%
<b>Az.Altro</b>	<b>2.89%</b>	<b>3.94%</b>	<b>0.02%</b>



### Scomposizione azionario emergente: principali paesi

	Linea al 27 Feb 26	Linea al 30 Jan 26	BMK al 27 Feb 26
<b>Az.Emergenti</b>	<b>9.74%</b>	<b>9.05%</b>	<b>7.88%</b>
di cui Az. Cina Rep. Popolare	1.77%	1.79%	1.30%
di cui Az. Taiwan	1.58%	1.33%	1.79%
di cui Az. India	1.54%	1.49%	1.03%
di cui Az. Corea Del Sud	1.37%	1.11%	1.45%
di cui Az. Cayman (Dip. Britanniche)	0.74%	0.76%	0.48%
di cui Az. Altri Paesi Emergenti	2.75%	2.57%	1.83%



## Dettaglio portafoglio obbligazionario

### Scomposizione governativo Area Euro

	Linea al 27 Feb 26	Linea al 30 Jan 26	BMK al 27 Feb 26
<b>Gov. Euro</b>	<b>51.70%</b>	<b>51.66%</b>	<b>100.00%</b>
di cui Gov. Euro 1-3	18.67%	18.76%	29.89%
di cui Gov. Euro 3-5	4.61%	4.62%	27.22%
di cui Gov. Euro 5-10	20.97%	20.93%	42.89%
di cui Gov. Euro 10+	7.45%	7.35%	0.00%

