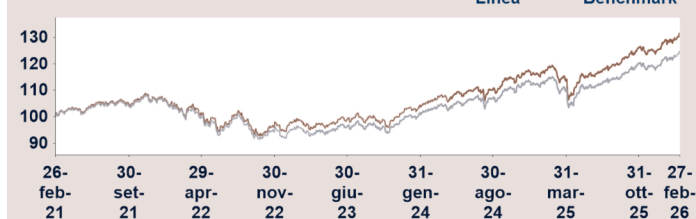
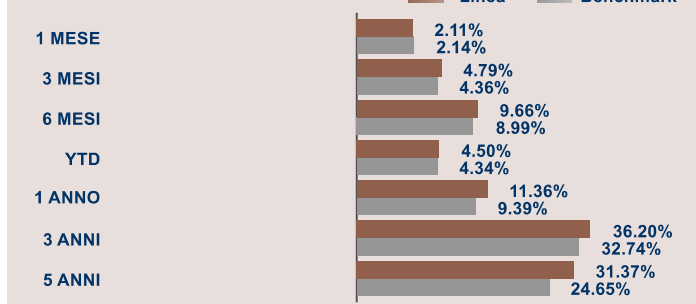


Risultati della gestione

Evoluzione della linea



Performance cumulate



Caratteristiche della linea

Esposizione azionaria massima: 30% -70%
 Tema dell'investimento:
 Inizio gestione: 15-11-2010
 Livello di rischio massimo: Medio alto
 Soglia minima di ingresso: € 25000

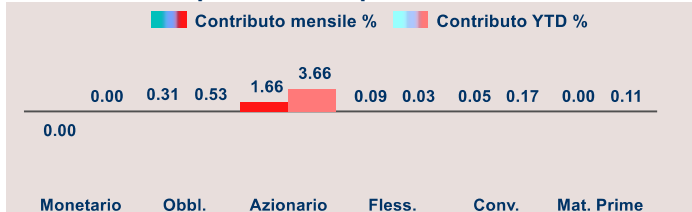
Benchmark



Dati di Rischio

Volatilità realizzata Annualizzata: 8.12%

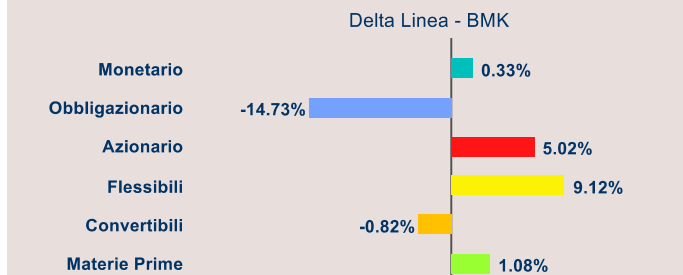
Contributo alla performance per classi di attivo



Analisi del portafoglio

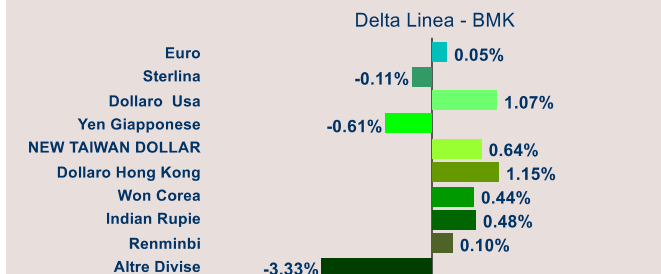
Scomposizione per classi di attivo

| | Linea al 27 Feb 26 | Linea al 30 Jan 26 | BMK al 27 Feb 26 |
|-----------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Monetario | 0.33% | 0.00% | 0.00% |
| Obbligazionario | 30.27% | 30.50% | 45.00% |
| Azionario | 55.02% | 54.51% | 50.00% |
| Flessibili | 9.12% | 9.20% | 0.00% |
| Convertibili | 4.18% | 4.23% | 5.00% |
| Materie Prime | 1.08% | 1.56% | 0.00% |



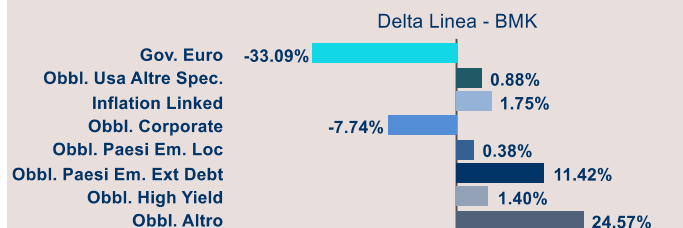
Scomposizione valutaria: principali valute

| | Linea al 27 Feb 26 | Linea al 30 Jan 26 | BMK al 27 Feb 26 |
|-------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Euro | 47.76% | 46.07% | 47.71% |
| Sterlina | 1.00% | 1.02% | 1.11% |
| Dollaro Usa | 22.01% | 23.73% | 20.94% |
| Yen Giapponese | 1.14% | 1.08% | 1.75% |
| NEW TAIWAN DOLLAR | 5.36% | 5.08% | 4.72% |
| Dollaro Hong Kong | 5.13% | 5.51% | 3.98% |
| Won Corea | 4.33% | 3.98% | 3.89% |
| Indian Rupie | 3.74% | 3.99% | 3.26% |
| Renminbi | 1.38% | 1.41% | 1.28% |
| Altre Divise | 8.03% | 8.13% | 11.36% |



Scomposizione obbligazionaria

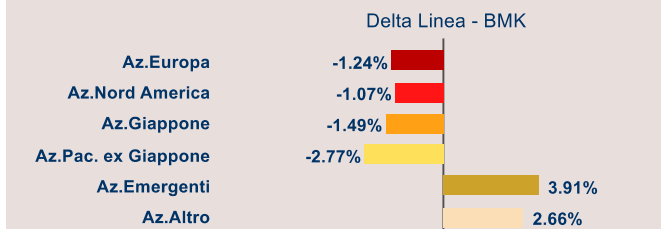
| | Linea al 27 Feb 26 | Linea al 30 Jan 26 | BMK al 27 Feb 26 |
|--------------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Gov. Euro | 33.58% | 33.59% | 66.67% |
| Obbl. Usa Altre Spec. | 0.88% | 0.87% | 0.00% |
| Inflation Linked | 1.75% | 1.76% | 0.00% |
| Obbl. Corporate | 16.58% | 16.70% | 24.32% |
| Obbl. Paesi Em. Loc | 9.24% | 10.59% | 8.86% |
| Obbl. Paesi Em. Ext Debt | 11.42% | 11.19% | 0.00% |
| Obbl. High Yield | 1.40% | 1.41% | 0.00% |
| Obbl. Altro | 24.72% | 23.47% | 0.15% |



| | Linea al 27 Feb 26 | Linea al 30 Jan 26 | BMK al 27 Feb 26 |
|----------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Duration Portafoglio | 1.730 | 1.740 | 2.18 |

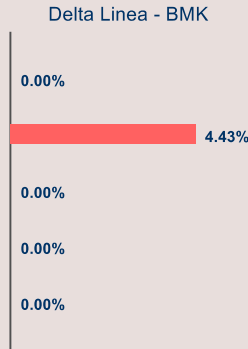
Scomposizione azionaria

| | Linea al 27 Feb 26 | Linea al 30 Jan 26 | BMK al 27 Feb 26 |
|----------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Az. Europa | 9.63% | 9.59% | 10.87% |
| Az. Nord America | 40.41% | 40.27% | 41.48% |
| Az. Giappone | 2.01% | 1.91% | 3.50% |
| Az. Pac. ex Giappone | 0.00% | 0.00% | 2.77% |
| Az. Emergenti | 45.27% | 44.30% | 41.36% |
| Az. Altro | 2.68% | 3.93% | 0.02% |

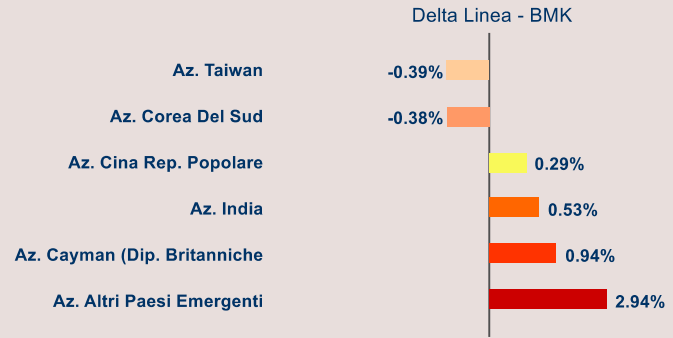


Dettaglio portafoglio azionario

| Componente azionaria hedged | Linea al 27 Feb 26 | Linea al 30 Jan 26 | BMK al 27 Feb 26 |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| Az.Europa | 9.63% | 9.59% | 10.87% |
| di cui Az.Europa hdg | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Az.Nord America | 40.41% | 40.27% | 41.48% |
| di cui Az.Nord America hdg | 4.43% | 2.94% | 0.00% |
| Az.Giappone | 2.01% | 1.91% | 3.50% |
| di cui Az.Giappone hdg | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Az.Pac. ex Giappone | 0.00% | 0.00% | 2.77% |
| di cui Az.Pac. ex Giap. hdg | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Az.Emergenti | 45.27% | 44.30% | 41.36% |
| di cui Az.Emergenti hdg | 0.00% | 0.83% | 0.00% |
| Az.Altro | 2.68% | 3.93% | 0.02% |



| Scomposizione azionario emergente: principali paesi | Linea al 27 Feb 26 | Linea al 30 Jan 26 | BMK al 27 Feb 26 |
|---|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| Az.Emergenti | 45.27% | 44.30% | 41.36% |
| di cui Az. Taiwan | 9.23% | 8.83% | 9.62% |
| di cui Az. Corea Del Sud | 7.40% | 6.89% | 7.78% |
| di cui Az. Cina Rep. Popolare | 7.25% | 8.16% | 6.96% |
| di cui Az. India | 6.04% | 6.42% | 5.51% |
| di cui Az. Cayman (Dip. Britanniche) | 3.27% | 3.55% | 2.33% |
| di cui Az. Altri Paesi Emergenti | 12.09% | 10.45% | 9.15% |



Dettaglio portafoglio obbligazionario

| Scomposizione governativo Area Euro | Linea al 27 Feb 26 | Linea al 30 Jan 26 | BMK al 27 Feb 26 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| Gov. Euro | 33.58% | 33.59% | 66.67% |
| di cui Gov. Euro 1-3 | 0.00% | 0.00% | 19.93% |
| di cui Gov. Euro 3-5 | 3.08% | 3.11% | 18.15% |
| di cui Gov. Euro 5-10 | 21.21% | 21.27% | 28.59% |
| di cui Gov. Euro 10+ | 9.29% | 9.21% | 0.00% |

