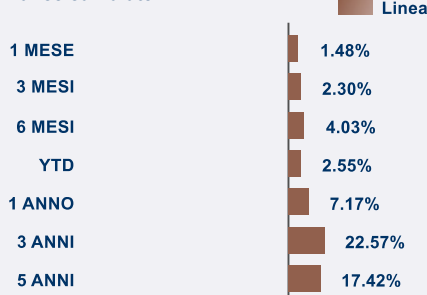


Risultati della gestione

Evoluzione della linea



Performance cumulate



Caratteristiche della linea

Inizio gestione	30-11-2015
Limite di VaR	-15
Livello di rischio massimo	Medio alto
Soglia minima di ingresso	€ 300000

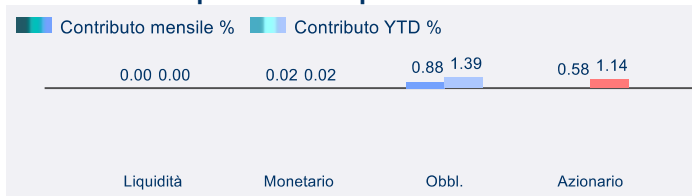
Dati di Rischio

VaR Annuo	-7.08%
Volatilità realizzata	3.48%

Contributo al rischio per classi di attivo

Classi di attivo	Contributo al VaR
Liquidità	0.00%
Monetario	-0.01%
Obbligazionario	-4.47%
Azionario	-2.60%

Contributo alla performance per classi di attivo



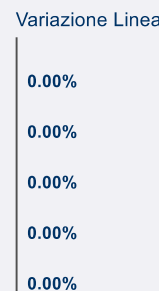
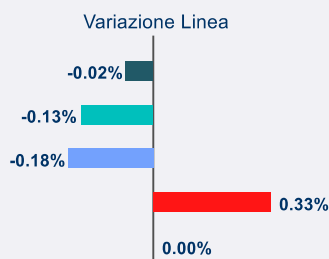
Analisi del portafoglio

Scomposizione per classi di attivo

	Linea al 27-Feb-26	Linea al 30-Jan-26
Liquidità	0.75%	0.77%
Monetario	9.71%	9.84%
Obbligazionario	72.98%	73.16%
Azionario	16.56%	16.23%
Alternative	0.00%	0.00%

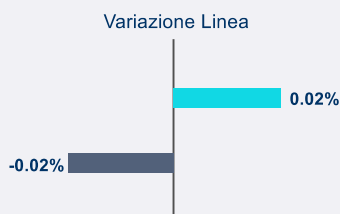
Scomposizione valutaria: principali valute

	Linea al 27-Feb-26	Linea al 30-Jan-26
Euro	100.00%	100.00%
Sterlina	0.00%	0.00%
Dollaro Usa	0.00%	0.00%
Yen Giapponese	0.00%	0.00%
Altre Divise	0.00%	0.00%



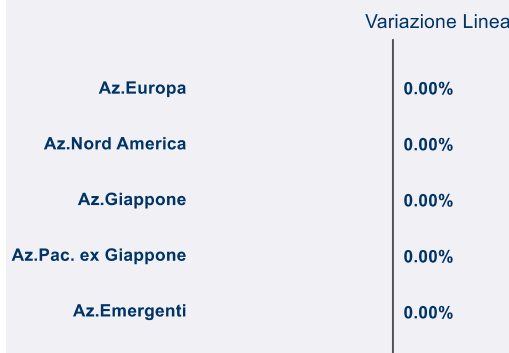
Scomposizione obbligazionaria

	Linea al 27-Feb-26	Linea al 30-Jan-26
Gov. Euro	87.80%	87.78%
Obbl. Altro	12.20%	12.22%



Scomposizione azionaria

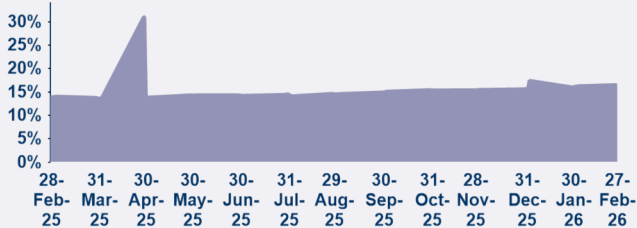
	Linea al 27-Feb-26	Linea al 30-Jan-26
Az.Europa	100.00%	100.00%
Az.Nord America	0.00%	0.00%
Az.Giappone	0.00%	0.00%
Az.Pac. ex Giappone	0.00%	0.00%
Az.Emergenti	0.00%	0.00%



	Linea al 27-Feb-26	Linea al 30-Jan-26
Duration portafoglio	4.53	4.58

Dettaglio portafoglio azionario

Andamento esposizione azionaria effettiva



Esposizione azionaria effettiva (valore puntuale)

27 Feb 2026	16.56%	29 Aug 2025	14.63%
30 Jan 2026	16.23%	31 Jul 2025	14.55%
31 Dec 2025	15.82%	30 Jun 2025	14.38%
28 Nov 2025	15.54%	30 May 2025	14.42%
31 Oct 2025	15.46%	30 Apr 2025	14.00%
30 Sep 2025	15.10%	31 Mar 2025	13.71%

Dettaglio portafoglio obbligazionario

Scomposizione governativo Area Euro

	Linea al 27-Feb-26	Linea al 30-Jan-26
Gov. Euro	87.80%	87.78%
di cui Gov. Euro 1-3	0.00%	0.00%
di cui Gov. Euro 3-5	28.49%	28.64%
di cui Gov. Euro 5-10	41.01%	41.01%
di cui Gov. Euro 10+	18.30%	18.13%

Variazione Linea

