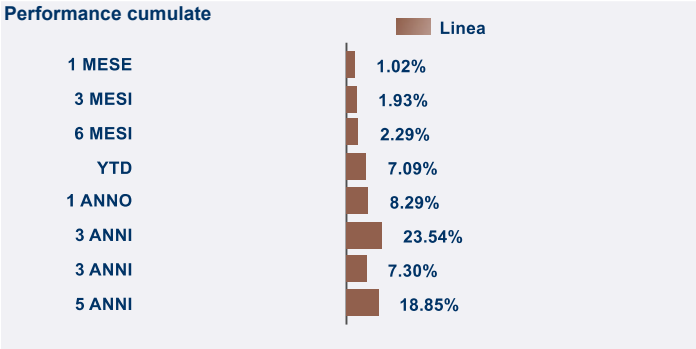
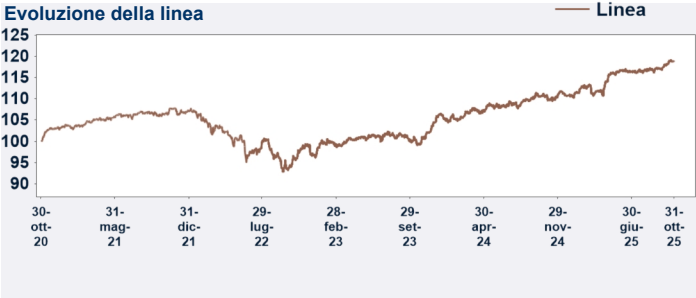


Risultati della gestione



Caratteristiche della linea

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

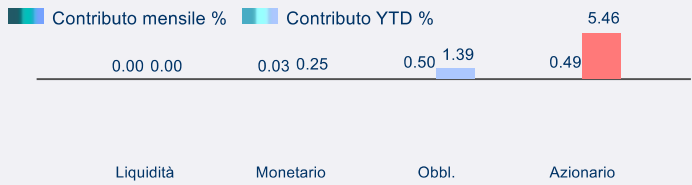
Dati di Rischio

VaR Annuo	-7.49%
Volatilità realizzata	3.55%

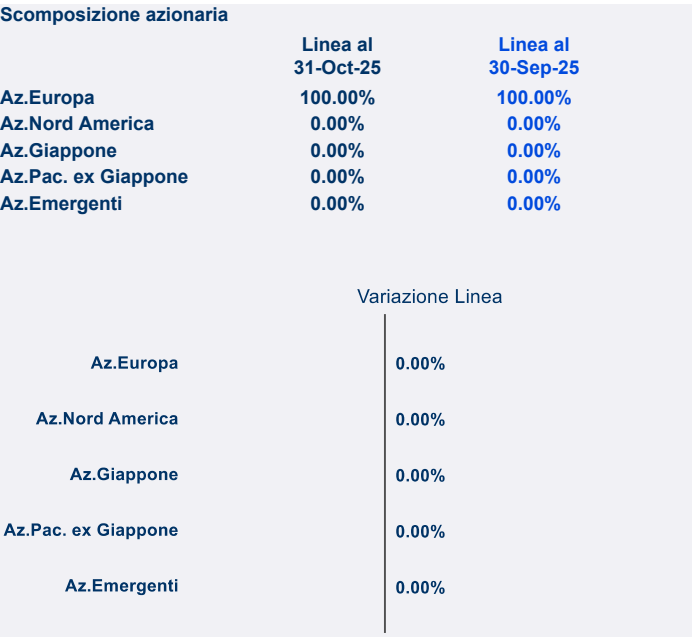
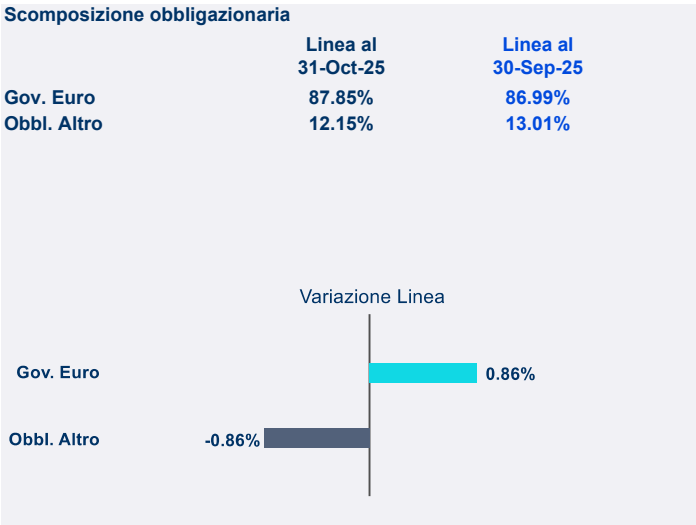
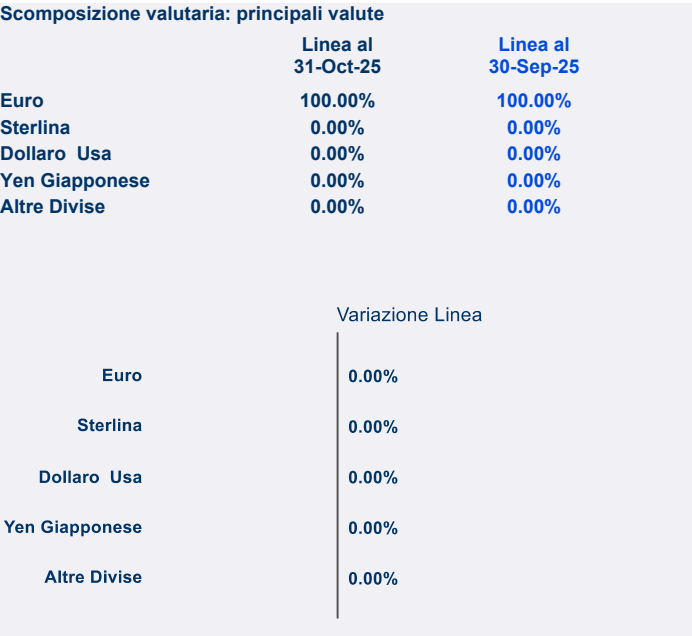
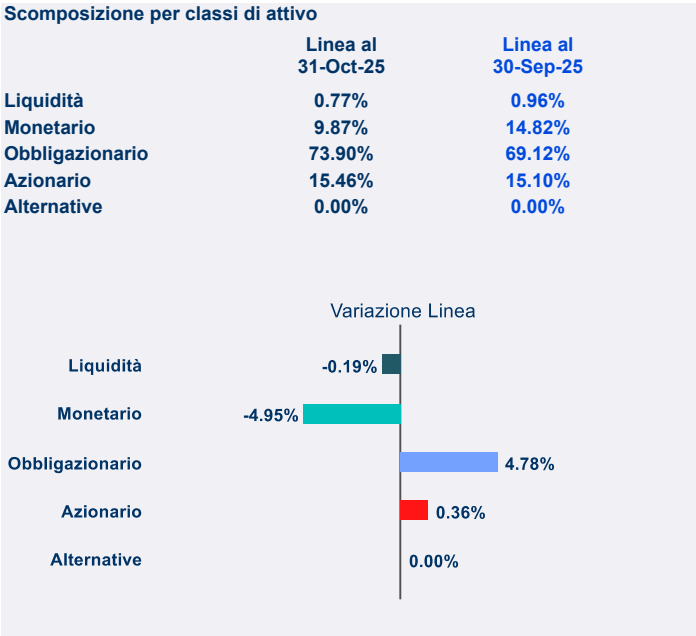
Contributo al rischio per classi di attivo

	Contributo al VaR
Liquidità	0.00%
Monetario	-0.03%
Obbligazionario	-5.24%
Azionario	-2.22%

Contributo alla performance per classi di attivo



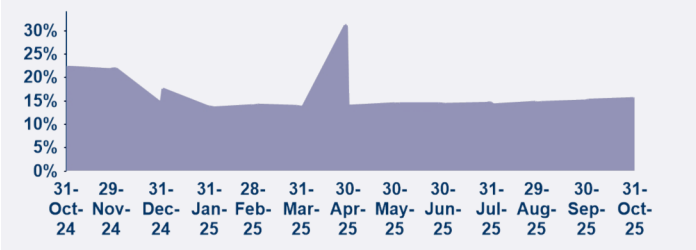
Analisi del portafoglio



	Linea al 31-Oct-25	Linea al 30-Sep-25
Duration portafoglio	4.85	4.37

Dettaglio portafoglio azionario

Andamento esposizione azionaria effettiva



Esposizione azionaria effettiva (valore puntuale)

31 Oct 2025	15.46%	30 Apr 2025	14.00%
30 Sep 2025	15.10%	31 Mar 2025	13.71%
29 Aug 2025	14.63%	28 Feb 2025	13.99%
31 Jul 2025	14.55%	31 Jan 2025	13.77%
30 Jun 2025	14.38%	31 Dec 2024	14.85%
30 May 2025	14.42%	29 Nov 2024	21.86%

Dettaglio portafoglio obbligazionario

Scomposizione governativo Area Euro

	Linea al 31-Oct-25	Linea al 30-Sep-25
Gov. Euro	87.85%	86.99%
di cui Gov. Euro 1-3	0.00%	17.16%
di cui Gov. Euro 3-5	28.49%	6.10%
di cui Gov. Euro 5-10	41.07%	44.03%
di cui Gov. Euro 10+	18.29%	19.70%

Variazione Linea

Gov. Euro 1-3	-17.16%
Gov. Euro 3-5	22.39%
Gov. Euro 5-10	-2.96%
Gov. Euro 10+	-1.41%

