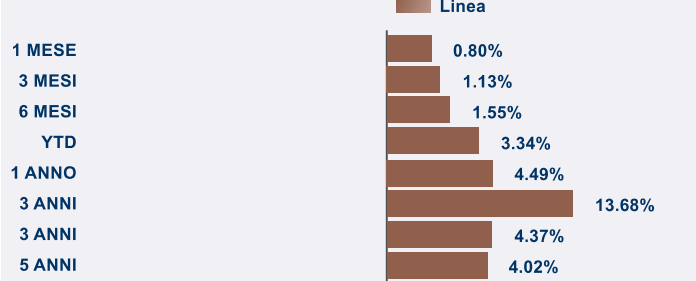


Risultati della gestione

Evoluzione della linea



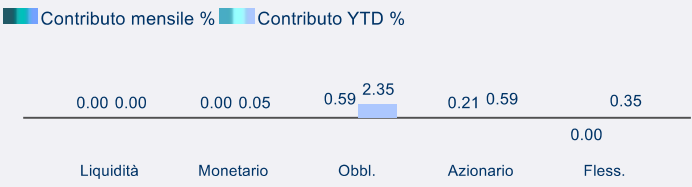
Performance cumulate



Caratteristiche della linea

Inizio gestione	29-05-2018
Volatilità massima annua	5%
Livello di rischio massimo	Medio
Soglia minima di ingresso	€ 500000
Dati di Rischio	
Volatilità annua ex-ante	2.06%
Volatilità annualizzata realizzata	2.07%
Contributo alla volatilità ex-ante per classi di attivo	
Contributo alla Vol	
Liquidità	0.00%
Obbligazionario	1.77%
Azionario	0.25%
Flessibili	0.04%

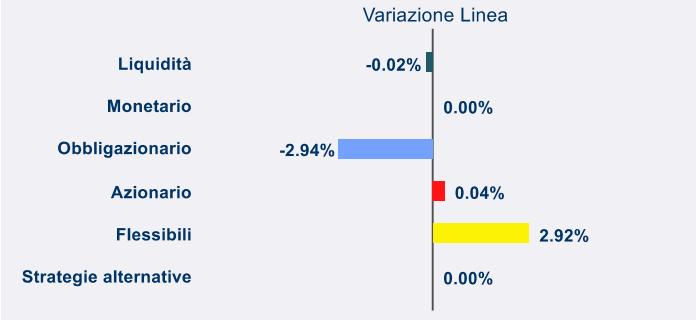
Contributo alla performance per classi di attivo



Analisi del portafoglio

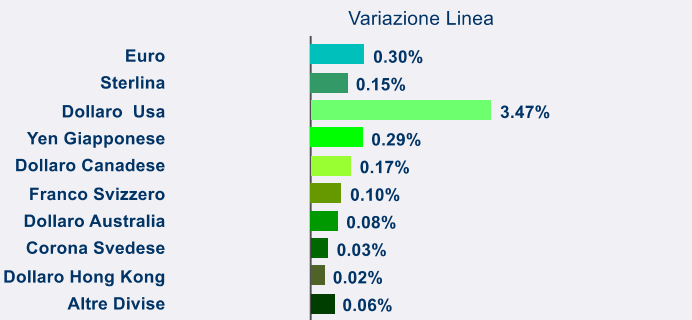
Scomposizione per classi di attivo

	Linea al 31-Oct-25	Linea al 30-Sep-25
Liquidità	0.98%	1.00%
Monetario	0.00%	0.00%
Obbligazionario	74.55%	77.49%
Azionario	5.23%	5.19%
Flessibili	19.24%	16.32%
Strategie alternative	0.00%	0.00%



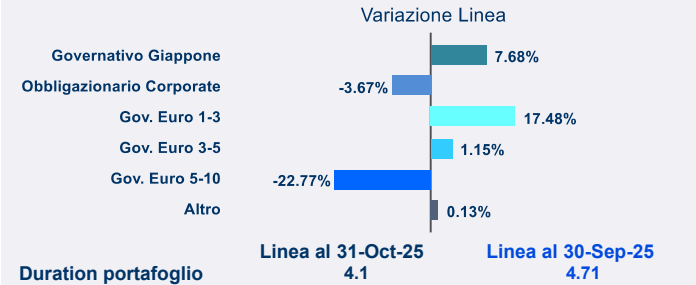
Scomposizione valutaria: principali valute

	Linea al 31-Oct-25	Linea al 30-Sep-25
Euro	95.21%	94.91%
Sterlina	0.19%	0.04%
Dollaro Usa	3.82%	0.35%
Yen Giapponese	0.29%	0.00%
Dollaro Canadese	0.17%	0.00%
Franco Svizzero	0.12%	0.02%
Dollaro Australia	0.08%	0.00%
Corona Svedese	0.04%	0.01%
Dollaro Hong Kong	0.02%	0.00%
Altre Divise	0.06%	4.67%



Scomposizione obbligazionaria

	Linea al 31-Oct-25	Linea al 30-Sep-25
Governativo Giappone	21.46%	13.78%
Obbligazionario Corporate	6.51%	10.18%
Gov. Euro 1-3	18.07%	0.59%
Gov. Euro 3-5	30.89%	29.74%
Gov. Euro 5-10	20.49%	43.26%
Altro	2.58%	2.45%

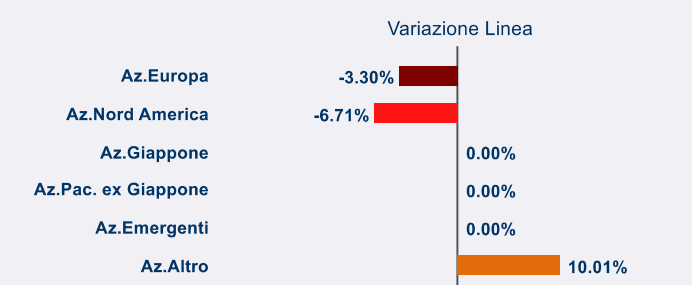


Duration portafoglio

Linea al 31-Oct-25	Linea al 30-Sep-25
4.1	4.71

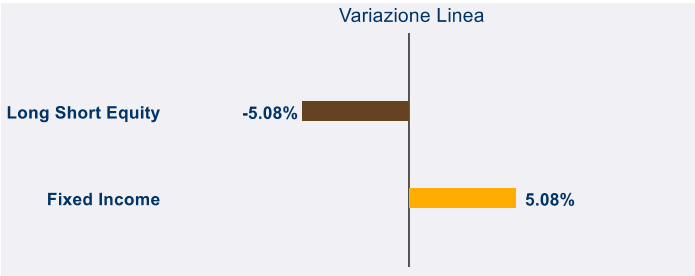
Scomposizione azionaria

	Linea al 31-Oct-25	Linea al 30-Sep-25
Az.Europa	0.00%	3.30%
Az.Nord America	0.00%	6.71%
Az.Giappone	0.00%	0.00%
Az.Pac. ex Giappone	0.00%	0.00%
Az.Emergenti	0.00%	0.00%
Az.Altro	100.00%	89.99%



Analisi del portafoglio

Scomposizione flessibili per strategia		
	Linea al 31-Oct-25	Linea al 30-Sep-25
Long Short Equity	26.06%	31.14%
Fixed Income	73.94%	68.86%



Dettaglio portafoglio azionario

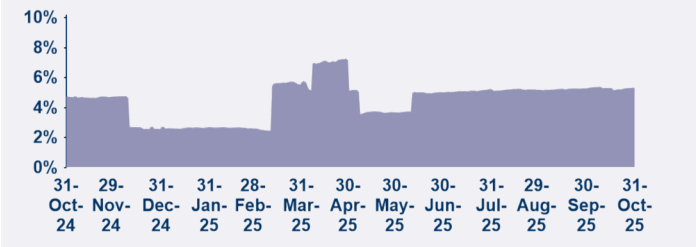
Componente azionaria hedged		
	Linea al 31-Oct-25	Linea al 30-Sep-25
Az.Europa	0.00%	3.30%
di cui Az.Europa hdg	0.00%	0.00%
Az.Nord America	0.00%	6.71%
di cui Az.Nord America hdg	0.00%	0.00%
Az.Giappone	0.00%	0.00%
di cui Az.Giappone hdg	0.00%	0.00%
Az.Pac. ex Giappone	0.00%	0.00%
di cui Az.Pac. ex Giap. hdg	0.00%	0.00%
Az.Emergenti	0.00%	0.00%
di cui Az.Emergenti hdg	0.00%	0.00%
Az.Altro	100.00%	89.99%

Variazione Linea

Strategia	Variazione Linea
Az.Europa hdg	0.00%
Az.Nord America hdg	0.00%
Az.Giappone hdg	0.00%
Az.Pac. ex Giap. hdg	0.00%
Az.Emergenti hdg	0.00%

Scomposizione azionario emergente: principali paesi		
	Linea al 31-Oct-25	Linea al 30-Sep-25
Az.Emergenti	0.00%	0.00%

Andamento esposizione azionaria effettiva



Esposizione azionaria effettiva (valore puntuale)

31 Oct 2025	5.23%	30 Apr 2025	4.96%
30 Sep 2025	5.19%	31 Mar 2025	5.45%
29 Aug 2025	5.10%	28 Feb 2025	2.51%
31 Jul 2025	5.16%	31 Jan 2025	2.62%
30 Jun 2025	4.94%	31 Dec 2024	2.49%
30 May 2025	3.60%	29 Nov 2024	4.63%

Dettaglio portafoglio obbligazionario

Scomposizione governativo Area Euro		
	Linea al 31-Oct-25	Linea al 30-Sep-25
di cui Gov. Euro 1-3	18.07%	0.59%
di cui Gov. Euro 3-5	30.89%	29.74%
di cui Gov. Euro 5-10	20.49%	43.26%
di cui Gov. Euro 10+	0.00%	0.00%

