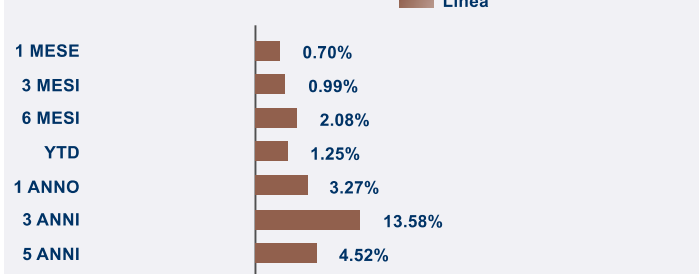


Risultati della gestione

Evoluzione della linea



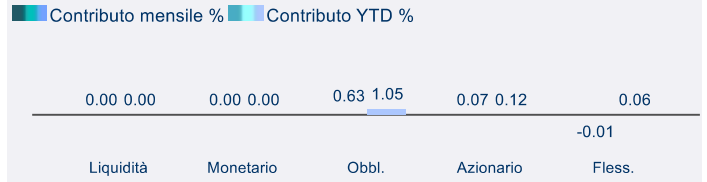
Performance cumulate



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	2.76%
Volatilità annualizzata realizzata	1.81%
Contributo alla volatilità ex-ante per classi di attivo	
Liquidità	0.00%
Obbligazionario	2.28%
Azionario	0.28%
Flessibili	0.20%

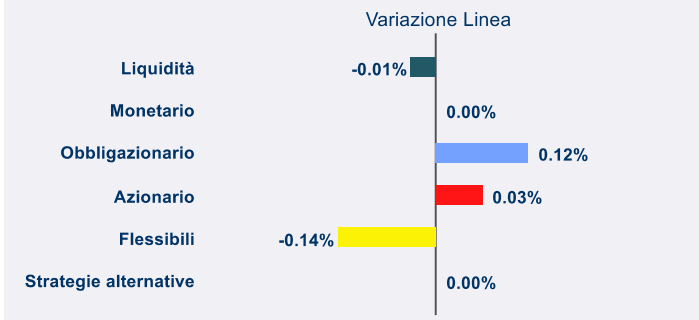
Contributo alla performance per classi di attivo



Analisi del portafoglio

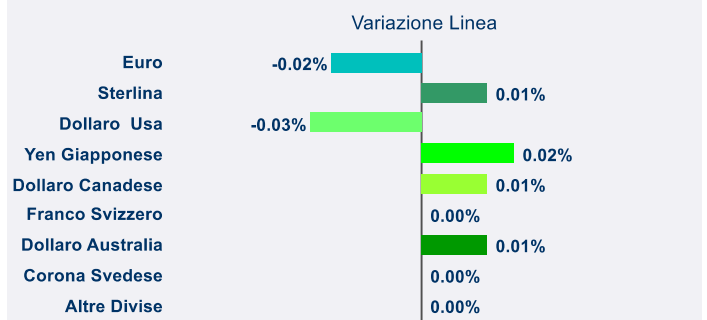
Scomposizione per classi di attivo

	Linea al 27-Feb-26	Linea al 30-Jan-26
Liquidità	1.37%	1.38%
Monetario	0.00%	0.00%
Obbligazionario	74.59%	74.47%
Azionario	4.95%	4.92%
Flessibili	19.09%	19.23%
Strategie alternative	0.00%	0.00%



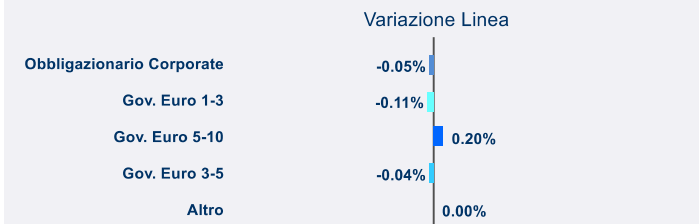
Scomposizione valutaria: principali valute

	Linea al 27-Feb-26	Linea al 30-Jan-26
Euro	93.72%	93.74%
Sterlina	0.19%	0.18%
Dollaro Usa	3.49%	3.52%
Yen Giapponese	0.30%	0.28%
Dollaro Canadese	0.18%	0.17%
Franco Svizzero	0.12%	0.12%
Dollaro Australia	0.09%	0.08%
Corona Svedese	0.04%	0.04%
Altre Divise	0.08%	1.87%



Scomposizione obbligazionaria

	Linea al 27-Feb-26	Linea al 30-Jan-26
Obbligazionario Corporate	6.50%	6.55%
Gov. Euro 1-3	18.07%	18.18%
Gov. Euro 5-10	34.11%	33.91%
Gov. Euro 3-5	38.92%	38.96%
Altro	2.40%	2.40%

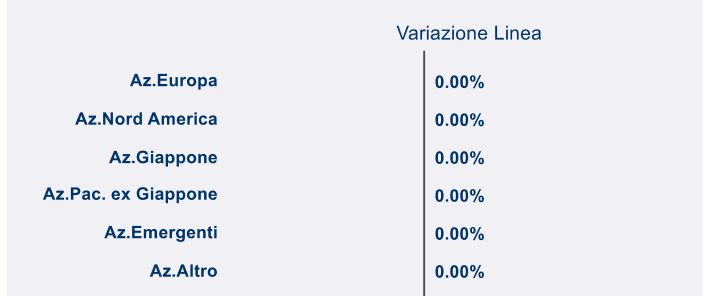


Duration portafoglio

Linea al 27-Feb-26: 3.33 | Linea al 30-Jan-26: 3.33

Scomposizione azionaria

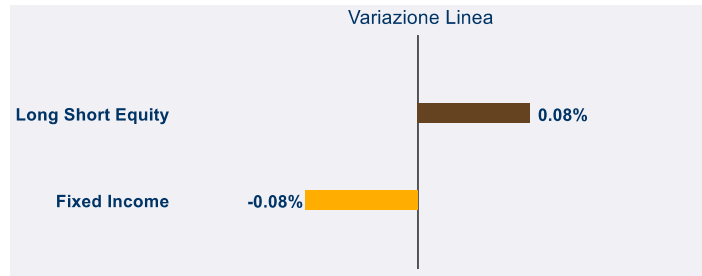
	Linea al 27-Feb-26	Linea al 30-Jan-26
Az.Europa	0.00%	0.00%
Az.Nord America	0.00%	0.00%
Az.Giappone	0.00%	0.00%
Az.Pac. ex Giappone	0.00%	0.00%
Az.Emergenti	0.00%	0.00%
Az.Altro	100.00%	100.00%



Analisi del portafoglio

Scomposizione flessibili per strategia

	Linea al 27-Feb-26	Linea al 30-Jan-26
Long Short Equity	25.97%	25.89%
Fixed Income	74.03%	74.11%



Dettaglio portafoglio azionario

Componente azionaria hedged

	Linea al 27-Feb-26	Linea al 30-Jan-26
Az.Europa	0.00%	0.00%
di cui Az.Europa hdg	0.00%	0.00%
Az.Nord America	0.00%	0.00%
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%	100.00%

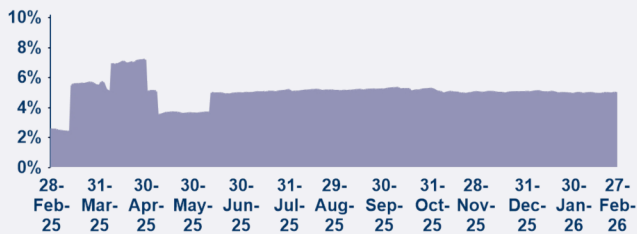
Scomposizione azionario emergente: principali paesi

	Linea al 27-Feb-26	Linea al 30-Jan-26
Az.Emergenti	0.00%	0.00%

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%

Andamento esposizione azionaria effettiva



Esposizione azionaria effettiva (valore puntuale)

27 Feb 2026	4.95%	29 Aug 2025	5.10%
30 Jan 2026	4.92%	31 Jul 2025	5.16%
31 Dec 2025	5.03%	30 Jun 2025	4.94%
28 Nov 2025	5.03%	30 May 2025	3.60%
31 Oct 2025	5.23%	30 Apr 2025	4.96%
30 Sep 2025	5.19%	31 Mar 2025	5.45%

Dettaglio portafoglio obbligazionario

Scomposizione governativo Area Euro

	Linea al 27-Feb-26	Linea al 30-Jan-26
di cui Gov. Euro 1-3	18.07%	18.18%
di cui Gov. Euro 3-5	38.92%	38.96%
di cui Gov. Euro 5-10	34.11%	33.91%
di cui Gov. Euro 10+	0.00%	0.00%

