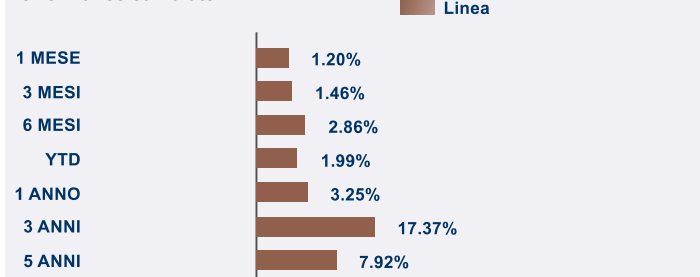


Risultati della gestione

Evoluzione della linea



Performance cumulate



Caratteristiche della linea

| | |
|--|------------|
| Inizio gestione | 29-05-2018 |
| Volatilità massima annua | 7% |
| Livello di rischio massimo | Medio |
| Soglia minima di ingresso | € 500000 |
| Dati di Rischio | |
| Volatilità annua ex-ante | 4.56% |
| Volatilità annualizzata realizzata | 2.97% |
| Contributo alla volatilità ex-ante per classi di attivo | |
| Liquidità | 0.00% |
| Obbligazionario | 3.93% |
| Azionario | 0.31% |
| Flessibili | 0.32% |

Contributo alla performance per classi di attivo

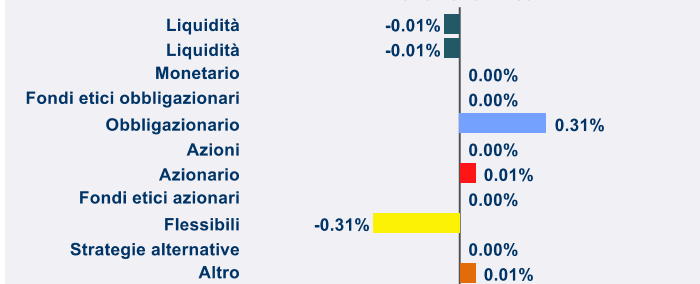


Analisi del portafoglio

Scomposizione per classi di attivo

| | Linea al 27-Feb-26 | Linea al 30-Jan-26 |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Liquidità | 1.04% | 1.05% |
| Liquidità | 1.04% | 1.05% |
| Monetario | 0.00% | 0.00% |
| Fondi etici obbligazionari | 0.00% | 0.00% |
| Obbligazionario | 67.98% | 67.67% |
| Azioni | 0.00% | 0.00% |
| Azionario | 6.55% | 6.54% |
| Fondi etici azionari | 0.00% | 0.00% |
| Flessibili | 24.43% | 24.74% |
| Strategie alternative | 0.00% | 0.00% |
| Altro | 98.96% | 98.95% |

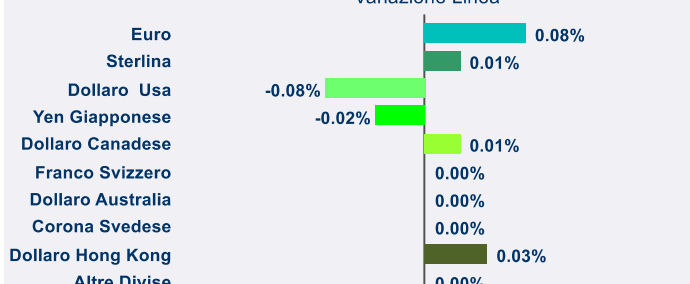
Variazione Linea



Scomposizione valutaria: principali valute

| | Linea al 27-Feb-26 | Linea al 30-Jan-26 |
|-------------------|--------------------|--------------------|
| Euro | 91.13% | 91.05% |
| Sterlina | 0.26% | 0.25% |
| Dollaro Usa | 4.61% | 4.69% |
| Yen Giapponese | 3.33% | 3.35% |
| Dollaro Canadese | 0.23% | 0.22% |
| Franco Svizzero | 0.16% | 0.16% |
| Dollaro Australia | 0.11% | 0.11% |
| Corona Svedese | 0.06% | 0.06% |
| Dollaro Hong Kong | 0.03% | 0.00% |
| Altre Divise | 0.08% | 0.11% |

Variazione Linea



Scomposizione obbligazionaria

| | Linea al 27-Feb-26 | Linea al 30-Jan-26 |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| Governativo Giappone | 4.31% | 4.40% |
| Gov. Euro 3-5 | 16.12% | 16.27% |
| Gov. Euro 10+ | 26.62% | 26.34% |
| Gov. Euro 5-10 | 29.43% | 29.45% |
| Altro | 23.52% | 23.54% |

Variazione Linea

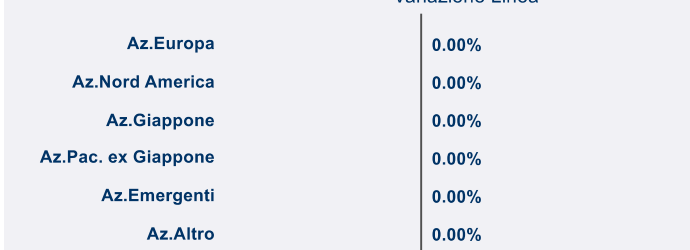


Linea al 27-Feb-26: 5.05 | Linea al 30-Jan-26: 5

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% |

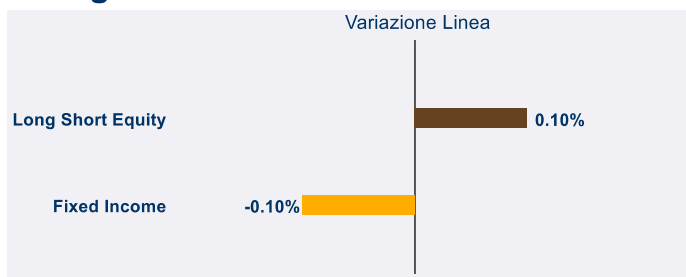
Variazione Linea



Analisi del portafoglio

Scomposizione flessibili per strategia

| | Linea al 27-Feb-26 | Linea al 30-Jan-26 |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| Long Short Equity | 26.81% | 26.71% |
| Fixed Income | 73.19% | 73.29% |



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% |

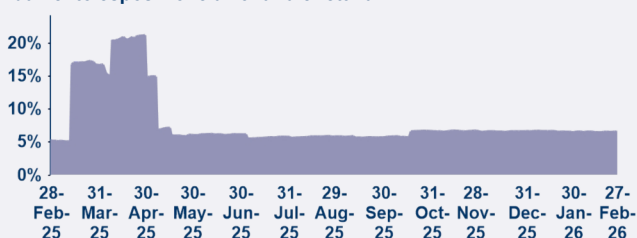
Variazione Linea

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

Andamento esposizione azionaria effettiva



Esposizione azionaria effettiva (valore puntuale)

| | | | |
|-------------|-------|-------------|--------|
| 27 Feb 2026 | 6.55% | 29 Aug 2025 | 5.85% |
| 30 Jan 2026 | 6.54% | 31 Jul 2025 | 5.79% |
| 31 Dec 2025 | 6.66% | 30 Jun 2025 | 6.18% |
| 28 Nov 2025 | 6.74% | 30 May 2025 | 6.06% |
| 31 Oct 2025 | 6.66% | 30 Apr 2025 | 14.57% |
| 30 Sep 2025 | 5.73% | 31 Mar 2025 | 16.69% |

Dettaglio portafoglio obbligazionario

Scomposizione governativo Area Euro

| | Linea al 27-Feb-26 | Linea al 30-Jan-26 |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| di cui Gov. Euro 1-3 | 0.00% | 0.00% |
| di cui Gov. Euro 3-5 | 16.12% | 16.27% |
| di cui Gov. Euro 5-10 | 29.43% | 29.45% |
| di cui Gov. Euro 10+ | 26.62% | 26.34% |

