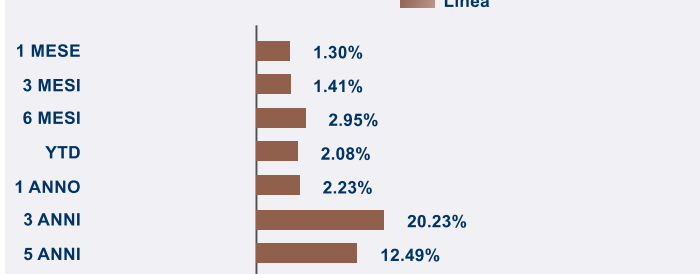


## Risultati della gestione

### Evoluzione della linea



### Performance cumulate



## Caratteristiche della linea

Inizio gestione	29-05-2018
Volatilità massima annua	12%
Livello di rischio massimo	Medio alto
Soglia minima di ingresso	€ 500000
<b>Dati di Rischio</b>	
Volatilità annua ex-ante	4.82%
Volatilità annualizzata realizzata	4.53%
<b>Contributo alla volatilità ex-ante per classi di attivo</b>	
Liquidità	0.00%
Obbligazionario	3.86%
Azionario	0.79%
Flessibili	0.17%

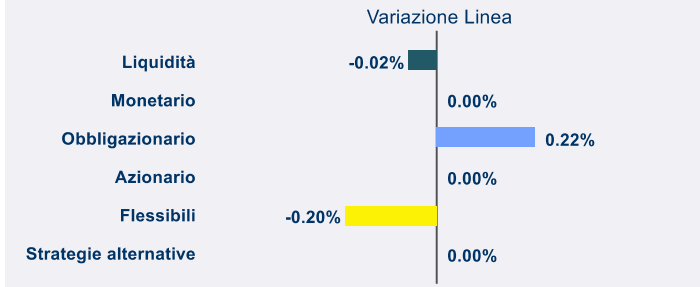
### Contributo alla performance per classi di attivo



## Analisi del portafoglio

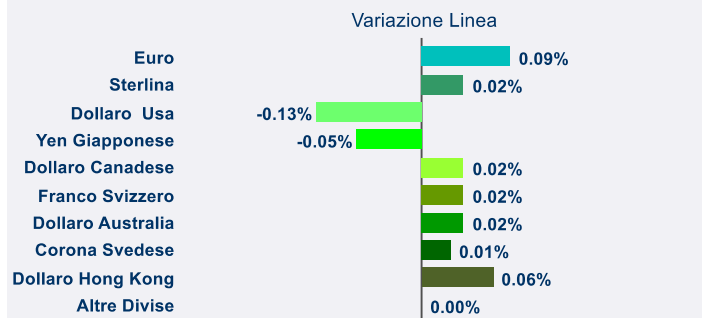
### Scomposizione per classi di attivo

	Linea al 27-Feb-26	Linea al 30-Jan-26
Liquidità	1.19%	1.21%
Monetario	0.00%	0.00%
Obbligazionario	70.59%	70.37%
Azionario	11.79%	11.79%
Flessibili	16.43%	16.63%
Strategie alternative	0.00%	0.00%



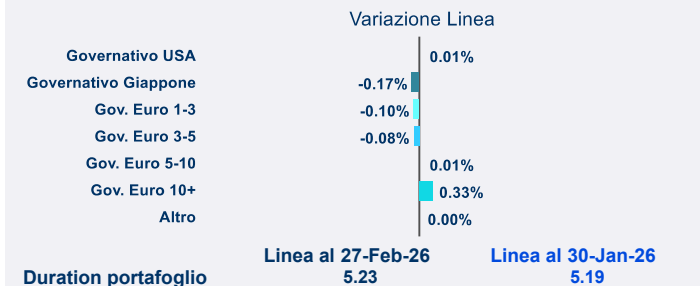
### Scomposizione valutaria: principali valute

	Linea al 27-Feb-26	Linea al 30-Jan-26
Euro	82.94%	82.85%
Sterlina	0.46%	0.44%
Dollaro Usa	8.77%	8.90%
Yen Giapponese	6.59%	6.64%
Dollaro Canadese	0.42%	0.40%
Franco Svizzero	0.30%	0.28%
Dollaro Australia	0.21%	0.19%
Corona Svedese	0.11%	0.10%
Dollaro Hong Kong	0.06%	0.00%
Altre Divise	0.14%	0.20%



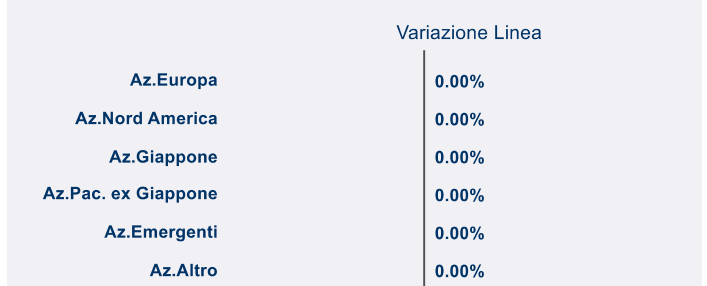
### Scomposizione obbligazionaria

	Linea al 27-Feb-26	Linea al 30-Jan-26
Governativo USA	1.28%	1.27%
Governativo Giappone	8.31%	8.48%
Gov. Euro 1-3	8.09%	8.19%
Gov. Euro 3-5	10.17%	10.25%
Gov. Euro 5-10	21.32%	21.31%
Gov. Euro 10+	27.95%	27.62%
Altro	22.88%	22.88%



### Scomposizione azionaria

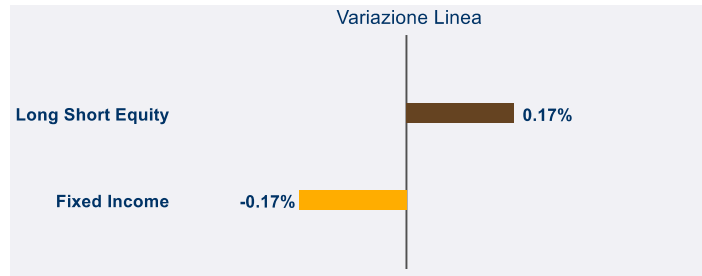
	Linea al 27-Feb-26	Linea al 30-Jan-26
Az.Europa	0.00%	0.00%
Az.Nord America	0.00%	0.00%
Az.Giappone	0.00%	0.00%
Az.Pac. ex Giappone	0.00%	0.00%
Az.Emergenti	0.00%	0.00%
Az.Altro	100.00%	100.00%



## Analisi del portafoglio

## Scomposizione flessibili per strategia

	Linea al 27-Feb-26	Linea al 30-Jan-26
Long Short Equity	71.80%	71.63%
Fixed Income	28.20%	28.37%



## 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%

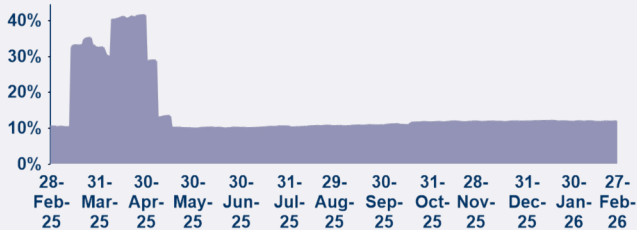
## Variazione Linea

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	11.79%	29 Aug 2025	10.56%
30 Jan 2026	11.79%	31 Jul 2025	10.39%
31 Dec 2025	11.85%	30 Jun 2025	10.07%
28 Nov 2025	11.85%	30 May 2025	9.86%
31 Oct 2025	11.60%	30 Apr 2025	28.16%
30 Sep 2025	10.80%	31 Mar 2025	32.38%

## Dettaglio portafoglio obbligazionario

## Scomposizione governativo Area Euro

	Linea al 27-Feb-26	Linea al 30-Jan-26
di cui Gov. Euro 1-3	8.09%	8.19%
di cui Gov. Euro 3-5	10.17%	10.25%
di cui Gov. Euro 5-10	21.32%	21.31%
di cui Gov. Euro 10+	27.95%	27.62%

