



Caratteristiche del Conto

Conto n°: 03671LA

Contratto Nr.: 3671

Linea di Gestione: LINEA APERTA

Data Prospetto: 31/12/2025

Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025

Regime Fiscale: Non Applicabile

Divisa di Riferimento: Euro

Tipologia Cliente: Prof. Diritto

Parametro di Riferimento:

MSCI Daily TR NetEurope \$	15,00%
ICE BofA IceEuro Govt idx	50,00%
ICE BofA Euro Treas Bil	5,00%
MSCIDlyTRNetWorldExEurope	15,00%
ICE BofA EMU Corp Bond	15,00%

Leva Finanziaria:

1. **Concordata:** 1,00

Cambio Linea di Gestione:

Banche Depositatarie della Liquidità:

1. BFF bank
2. JPMORGAN

Banche Depositatarie dei Titoli:

1. BFF bank
2. JPMORGAN

Mediobanca SGR S.p.A.

Foro Buonaparte 10
20121 Milano, Italia
Tel. +39 02 85 961.311
mediobancasgr.com

Iscritta all'Albo delle SGR ex Art. 35 TUF. Socio unico Mediobanca S.p.A.
Appartenente al Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 1030. Direzione e coordinamento: Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia. Cap. Soc. € 10.330.000 i.v., Partita IVA: 10536040966.
Codice Fiscale e iscrizione Registro Imprese Milano: 00724830153



Analisi del Patrimonio in Gestione al 31/12/2025

Conto n°: 03671LA

Patrimonio Iniziale al 01/12/2025	7.794.564,30
Conferimenti	0,00
Prelievi	43.696,37
(A) Patrimonio a Disposizione	7.750.867,93
a. Portafoglio (Schema G3)	6.694.995,84
b. Liquidità (Schema F1/G3)	994.334,67
c. Liquidità da regolare (Schema F2)	0,00
d. Margini per operazioni su derivati (Schema F4/G3)	71.392,42
e. Finanziamenti in essere (Schema H)	0,00
f. Importi di competenza a fine periodo	
• Plus/Minusvalenza su operazioni da regolare ⁽¹⁾ (Schema F2/G2)	-2,01
• Proventi da accreditare ⁽²⁾ (Schema F2)	0,00
• Oneri da addebitare ⁽²⁾ (Schema F2)	-907,13
(B) Totale Patrimonio Finale (a+b+c+d-e+f)	7.759.813,79
(R) Risultato di Gestione del Periodo ⁽³⁾ (R=B-A)	8.945,86

Risultato di Gestione Cumulato ⁽⁴⁾	367.537,07
Imponibile	0,00
Imposta Maturata	0,00
• Su Imponibile	0,00
• Su interessi creditori	0,00
Operazioni da Regolare (Schema G2)	0,00
Saldo Impegnato (Schema F2)	-909,14
% Commissioni di Gestione	0,0375

NOTE:

- (1) Le plus/minusvalenze su operazioni da regolare si riferiscono alle operazioni concluse nel periodo che alla data di chiusura del rendiconto non sono ancora state regolate.
- (2) Eventuali proventi/oneri maturati, ma non ancora accreditati/addebitati alla data del rendiconto.
- (3) Calcolato al lordo dell'effetto fiscale.
- (4) Valori calcolati da Inizio Anno o, se successiva, dalla Data di Inizio Rapporto.
- (5) Sono evidenziate le sole commissioni pagate ad altro intermediario (ivi comprese quelle pagate ad intermediari che prestano il servizio di ricezione e trasmissioni di ordini) ovvero alla propria struttura separata di negoziazione per l'esecuzione delle operazioni.
- (6) Commissioni soggette ad IVA, secondo la normativa vigente. Vedi Schemi F1/F2





Analisi del Patrimonio in Gestione al 31/12/2025

Conto n°: 03671LA

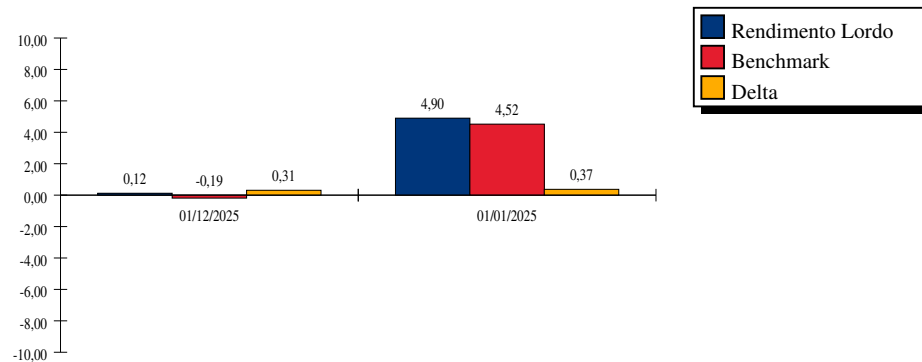
Rendimento money-weighted

Decorrenza	01/12/2025 ⁽⁴⁾	01/01/2025 ⁽¹⁾
% Rendimento Netto	0,12	4,90
% Rendimento Lordo ⁽²⁾	0,12	4,90
Variazione % del Parametro di Riferimento (Benchmark)	-0,19	4,52
Scostamento % tra Rendimento Lordo e Parametro di Riferimento (Delta)	0,31	0,37

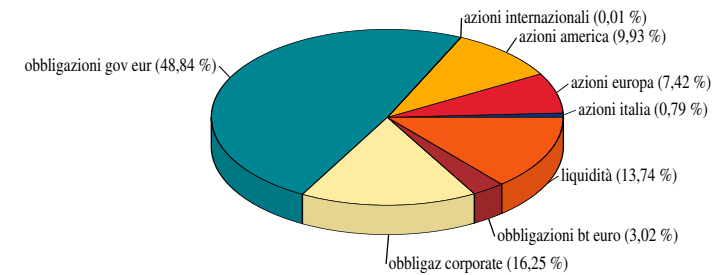
Rendimento time-weighted

Decorrenza	01/12/2025 ⁽⁴⁾	01/01/2025 ⁽¹⁾
% Rendimento Netto	0,12	4,93
% Rendimento Lordo ⁽²⁾	0,12	4,93
Variazione % del Parametro di Riferimento (Benchmark)	-0,19	4,56
Scostamento % tra Rendimento Lordo e Parametro di Riferimento (Delta)	0,31	0,38

Rendimenti di Periodo money weighted



Scomposizione patrimonio per asset class



Scomposizione Patrimonio al 31/12/2025

	Euro	% peso
azioni italia	61.651,09	0,79%
azioni europa	576.192,71	7,42%
azioni america	770.768,75	9,93%
azioni internazionali	762,89	0,01%
obbligazioni gov eur	3.790.196,22	48,84%
obbligaz corporate	1.260.953,70	16,25%
obbligazioni bt euro	234.470,48	3,02%
liquidità	1.065.727,09	13,74%
Totale ⁽⁵⁾	7.760.722,93	100,00%

NOTE:

- (1) Valori calcolati da Inizio Anno o, se successiva, dalla Data di Inizio Rapporto.
- (2) Calcolato al lordo di commissioni ed effetti fiscali.
- (3) Valori calcolati da inizio periodo o, se successiva, dalla data ultimo cambio linea.
- (4) Valori calcolati da inizio periodo.
- (5) Vedi Schema E



Analisi del Portafoglio

Conto n°: 03671LA

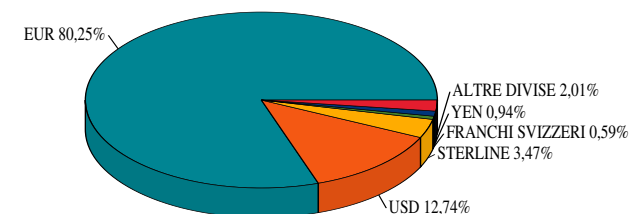
Evoluzione della composizione di portafoglio

Strumenti Finanziari	Al 31/10/2025	Al 30/11/2025	Al 31/12/2025
azionario	18,35%	17,99%	18,16%
obbligazionario govt	45,63%	46,62%	46,50%
obbligazionario corp	17,44%	18,59%	18,59%
monetario	4,31%	3,00%	3,02%
non classificabile	14,27%	13,80%	13,73%

Esposizione valutaria globale

Divisa	Al 31/10/2025	Al 30/11/2025	Al 31/12/2025
EUR	78,39%	78,82%	80,25%
USD	13,35%	13,04%	12,74%
STERLINE	3,70%	3,70%	3,47%
FRANCHI SVIZZERI	0,51%	0,54%	0,59%
YEN	1,40%	1,30%	0,94%
ALTRE DIVISE	2,65%	2,60%	2,01%

Scomposizione patrimonio per divisa





Operazioni Regolate in DOLLARI AUSTRALIANI

Conto n°: 03671LA

			Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025	
D. Operaz.	D. Valuta	Causale	Dare	Avere
	30/11/25	SALDO INIZIALE		90.517,67
28/11/25	01/12/25	Cliente Margine EFS - di S&P ASX 200 Fut DC25	125,00	
01/12/25	02/12/25	Cliente Margine EFS - di S&P ASX 200 Fut DC25	1.025,00	
02/12/25	02/12/25	Cliente: Interessi +		38,40
02/12/25	03/12/25	Cliente Margine EFS + di S&P ASX 200 Fut DC25		225,00
03/12/25	04/12/25	Cliente Margine EFS + di S&P ASX 200 Fut DC25		175,00
04/12/25	05/12/25	Cliente Margine EFS + di S&P ASX 200 Fut DC25		400,00
05/12/25	08/12/25	Cliente Margine EFS + di S&P ASX 200 Fut DC25		450,00
05/12/25	09/12/25	Vendita di 25.000 Dollari Aus	25.000,00	
09/12/25	10/12/25	Cliente Margine EFS - di S&P ASX 200 Fut DC25	1.075,00	
10/12/25	11/12/25	Cliente Margine EFS - di S&P ASX 200 Fut DC25	200,00	
11/12/25	12/12/25	Cliente Margine EFS + di S&P ASX 200 Fut DC25		225,00
12/12/25	16/12/25	Cliente Margine EFS + di S&P ASX 200 Fut DC25		2.975,00
15/12/25	17/12/25	Cliente Margine EFS - di S&P ASX 200 Fut DC25	1.800,00	
16/12/25	18/12/25	Vendita di n. 1 - S&P ASX 200 Fut DC25	4,05	
16/12/25	18/12/25	Acquisto di n. 1 - S&P ASX 200 Fut MZ26	4,05	
16/12/25	18/12/25	Cliente Chiusura Margini EFS - di S&P ASX 200 Fut DC25	7.000,00	
16/12/25	18/12/25	Cliente Margine EFS + di S&P ASX 200 Fut DC25		325,00
16/12/25	18/12/25	Cliente Margine EFS + di S&P ASX 200 Fut DC25		7.000,00
16/12/25	18/12/25	Cliente Margine EFS - di S&P ASX 200 Fut MZ26	1.375,00	
17/12/25	19/12/25	Cliente Margine EFS - di S&P ASX 200 Fut MZ26	550,00	
18/12/25	22/12/25	Cliente Margine EFS + di S&P ASX 200 Fut MZ26		175,00
19/12/25	23/12/25	Cliente Margine EFS + di S&P ASX 200 Fut MZ26		775,00
22/12/25	24/12/25	Cliente Margine EFS + di S&P ASX 200 Fut MZ26		1.900,00
23/12/25	29/12/25	Cliente Margine EFS + di S&P ASX 200 Fut MZ26		2.625,00
24/12/25	30/12/25	Cliente Margine EFS - di S&P ASX 200 Fut MZ26	300,00	



Operazioni Regolate in FRANCHI SVIZZERI

Conto n°: 03671LA

			Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025	
D. Operaz.	D. Valuta	Causale	Dare	Avere
	30/11/25	SALDO INIZIALE		28.987,02
28/11/25	01/12/25	Cliente Margine EFS + di Eur/CHF Fut DC25		50,00
28/11/25	01/12/25	Cliente Margine EFS + di DE000C7GFF47 - Swiss Mkt Fut DC25		190,00
01/12/25	02/12/25	Cliente Margine EFS - di Eur/CHF Fut DC25	250,00	
01/12/25	02/12/25	Cliente Margine EFS - di DE000C7GFF47 - Swiss Mkt Fut DC25	150,00	
02/12/25	02/12/25	Cliente: Interessi -	0,90	
02/12/25	03/12/25	Cliente Margine EFS + di Eur/CHF Fut DC25		37,50
02/12/25	03/12/25	Cliente Margine EFS + di DE000C7GFF47 - Swiss Mkt Fut DC25		540,00
03/12/25	04/12/25	Cliente Margine EFS + di Eur/CHF Fut DC25		25,00
03/12/25	04/12/25	Cliente Margine EFS - di DE000C7GFF47 - Swiss Mkt Fut DC25	370,00	
04/12/25	05/12/25	Cliente Margine EFS - di Eur/CHF Fut DC25	362,50	
04/12/25	05/12/25	Cliente Margine EFS + di DE000C7GFF47 - Swiss Mkt Fut DC25		590,00
05/12/25	08/12/25	Cliente Margine EFS - di Eur/CHF Fut DC25	87,50	
05/12/25	08/12/25	Cliente Margine EFS + di DE000C7GFF47 - Swiss Mkt Fut DC25		210,00
08/12/25	09/12/25	Cliente Margine EFS - di Eur/CHF Fut DC25	325,00	
08/12/25	09/12/25	Cliente Margine EFS + di DE000C7GFF47 - Swiss Mkt Fut DC25		520,00
09/12/25	10/12/25	Cliente Margine EFS + di Eur/CHF Fut DC25		237,50
09/12/25	10/12/25	Cliente Margine EFS - di DE000C7GFF47 - Swiss Mkt Fut DC25	440,00	
09/12/25	11/12/25	Acquisto di n. 230 - AT0000A3EPA4 - Ams-osram Ag	1.707,82	
10/12/25	11/12/25	Cliente Margine EFS + di Eur/CHF Fut DC25		187,50
10/12/25	11/12/25	Cliente Margine EFS - di DE000C7GFF47 - Swiss Mkt Fut DC25	220,00	
11/12/25	12/12/25	Vendita di n. 1 - Eur/CHF Fut MZ26	3,84	
11/12/25	12/12/25	Acquisto di n. 1 - Eur/CHF Fut DC25	3,84	
11/12/25	12/12/25	Cliente Chiusura Margini EFS - di Eur/CHF Fut DC25	425,00	
11/12/25	12/12/25	Cliente Margine EFS + di Eur/CHF Fut DC25		312,50
11/12/25	12/12/25	Cliente Margine EFS + di Eur/CHF Fut DC25		425,00



Operazioni Regolate in FRANCHI SVIZZERI

Conto n°: 03671LA

			Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025	
D. Operaz.	D. Valuta	Causale	Dare	Avere
11/12/25	12/12/25	Cliente Margine EFS - di Eur/CHF Fut MZ26	87,50	
11/12/25	12/12/25	Cliente Margine EFS - di DE000C7GFF47 - Swiss Mkt Fut DC25	40,00	
12/12/25	16/12/25	Cliente Margine EFS - di Eur/CHF Fut MZ26	112,50	
12/12/25	16/12/25	Cliente Margine EFS - di DE000C7GFF47 - Swiss Mkt Fut DC25	420,00	
15/12/25	17/12/25	Cliente Margine EFS - di Eur/CHF Fut MZ26	200,00	
15/12/25	17/12/25	Cliente Margine EFS + di DE000C7GFF47 - Swiss Mkt Fut DC25		1.570,00
16/12/25	18/12/25	Cliente Margine EFS + di Eur/CHF Fut MZ26		200,00
16/12/25	18/12/25	Cliente Margine EFS + di DE000C7GFF47 - Swiss Mkt Fut DC25		220,00
17/12/25	19/12/25	Vendita di n. 1 - DE000C7GFF47 - Swiss Mkt Fut DC25	2,19	
17/12/25	19/12/25	Acquisto di n. 1 - DE000C7PYG26 - Swiss Mkt Fut MZ26	2,19	
17/12/25	19/12/25	Cliente chiusura Margine EFS + di DE000C7GFF47 - Swiss Mkt Fut DC25		10.530,00
17/12/25	19/12/25	Cliente Margine EFS - di DE000C7GFF47 - Swiss Mkt Fut DC25	160,00	
17/12/25	19/12/25	Cliente Margine EFS - di DE000C7GFF47 - Swiss Mkt Fut DC25	10.530,00	
17/12/25	19/12/25	Cliente Margine EFS + di Eur/CHF Fut MZ26		37,50
17/12/25	19/12/25	Cliente Margine EFS - di DE000C7PYG26 - Swiss Mkt Fut MZ26	170,00	
18/12/25	22/12/25	Cliente Margine EFS + di Eur/CHF Fut MZ26		350,00
18/12/25	22/12/25	Cliente Margine EFS + di DE000C7PYG26 - Swiss Mkt Fut MZ26		1.110,00
19/12/25	23/12/25	Cliente Margine EFS - di Eur/CHF Fut MZ26	87,50	
19/12/25	23/12/25	Cliente Margine EFS + di DE000C7PYG26 - Swiss Mkt Fut MZ26		350,00
22/12/25	24/12/25	Cliente Margine EFS + di Eur/CHF Fut MZ26		100,00
22/12/25	24/12/25	Cliente Margine EFS - di DE000C7PYG26 - Swiss Mkt Fut MZ26	80,00	
23/12/25	26/12/25	Cliente Margine EFS + di Eur/CHF Fut MZ26		225,00
23/12/25	29/12/25	Cliente Margine EFS + di DE000C7PYG26 - Swiss Mkt Fut MZ26		940,00
29/12/25	31/12/25	Cliente Margine EFS - di Eur/CHF Fut MZ26	75,00	
29/12/25	31/12/25	Cliente Margine EFS - di DE000C7PYG26 - Swiss Mkt Fut MZ26	400,00	
31/12/25	31/12/25	Cliente spese amministrative	1,86	
	31/12/25	SALDO FINALE		31.229,38
	31/12/25	SALDO FINALE IN EURO		33.529,50



Operazioni Regolate in EURO

Conto n°: 03671LA

			Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025	
D. Operaz.	D. Valuta	Causale	Dare	Avere
	30/11/25	SALDO INIZIALE		266.867,53
28/11/25	01/12/25	Cliente Margine EFS + di DE000C7GEHQ1 - ES50 Fut DC25 Emu		240,00
01/12/25	01/12/25	Cliente Incasso Cedole Dep.Dir interessi 0,7000 di nom. 225.000 EUR - ES0000012C12 - SPGB 0,7% 30NV2033		1.988,26
02/12/25	02/12/25	Cliente: Interessi +		17,24
02/12/25	03/12/25	Cliente Margine EFS + di DE000C7GEHQ1 - ES50 Fut DC25 Emu		420,00
03/12/25	04/12/25	Cliente Margine EFS + di DE000C7GEHQ1 - ES50 Fut DC25 Emu		80,00
04/12/25	04/12/25	Cliente Inc. Divid. Dep.DIRETT unitario 5,5000 di n. 12 - FR0000121014 - LVMH MoetH L Vuitton		56,10
04/12/25	05/12/25	Cliente Margine EFS + di DE000C7GEHQ1 - ES50 Fut DC25 Emu		580,00
05/12/25	05/12/25	Cliente Inc. Divid. Dep.DIRETT unitario 1,5000 di n. 149 - BE0974264930 - Ageas		156,45
05/12/25	08/12/25	Cliente Margine EFS + di DE000C7GEHQ1 - ES50 Fut DC25 Emu		60,00
05/12/25	09/12/25	Vendita di 25.000 Dollari Aus		14.211,81
05/12/25	09/12/25	Vendita di 25.000 Dollari Can.		15.380,83
05/12/25	09/12/25	Vendita di 25.000 Sterline GB		28.636,88
05/12/25	09/12/25	Vendita di 5.000.000 Yen		27.693,16
05/12/25	09/12/25	Vendita di 100.000 Corone Sved		9.118,68
08/12/25	09/12/25	Cliente Margine EFS - di DE000C7GEHQ1 - ES50 Fut DC25 Emu	20,00	
09/12/25	10/12/25	Cliente Margine EFS - di DE000C7GEHQ1 - ES50 Fut DC25 Emu	80,00	
09/12/25	11/12/25	Acquisto di n. 87 - FR0000120859 - Imerys SA	2.089,35	
09/12/25	11/12/25	Acquisto di n. 53 - FR0010313833 - Arkema SA	2.668,97	
09/12/25	11/12/25	Acquisto di n. 34 - NL0013267909 - Akzo Nobel	1.835,02	
09/12/25	11/12/25	Acquisto di n. 287 - DE0005470405 - Lanxess AG	4.950,61	
09/12/25	11/12/25	Vendita di n. 403 - FR0000121147 - Forvia		5.253,42
09/12/25	11/12/25	Acquisto di n. 63 - FR0000131906 - Renault SA FP	2.318,17	
09/12/25	11/12/25	Acquisto di n. 110 - NL00150001Q9 - Stellantis Nv	1.117,73	
09/12/25	11/12/25	Acquisto di n. 189 - DE000BEAU1Y4 - Douglas Ag	2.267,90	
09/12/25	11/12/25	Vendita di n. 6 - FR0000121485 - Kering (PPR SA)		1.709,30



Operazioni Regolate in EURO

Conto n°: 03671LA

			Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025	
D. Operaz.	D. Valuta	Causale	Dare	Avere
09/12/25	11/12/25	Acquisto di n. 132 - DE0006969603 - Puma AG	2.704,63	
09/12/25	11/12/25	Vendita di n. 29 - FR0000077919 - JCDecaux SE		444,60
09/12/25	11/12/25	Acquisto di n. 53 - FR0014003U94 - Aramis Group Sas	227,50	
09/12/25	11/12/25	Acquisto di n. 74 - DE000ZAL1111 - Zalando Se	1.705,32	
09/12/25	11/12/25	Vendita di n. 130 - DE0008232125 - Deutsche Lufthansa-R		1.052,04
09/12/25	11/12/25	Vendita di n. 107 - IT0005541336 - Lottomatica Group		2.265,43
09/12/25	11/12/25	Acquisto di n. 19 - BE0974293251 - Anheuser-Busch InBev	989,76	
09/12/25	11/12/25	Acquisto di n. 338 - NL0015435975 - Davide Campari-milan	1.934,67	
09/12/25	11/12/25	Acquisto di n. 18 - NL0000009165 - Heineken NV	1.222,73	
09/12/25	11/12/25	Acquisto di n. 109 - FR0000130395 - Remy Cointreau SA	3.945,14	
09/12/25	11/12/25	Acquisto di n. 30 - FR0000120693 - Pernod-Ricard SA	2.245,41	
09/12/25	11/12/25	Vendita di n. 22 - FR0000120172 - Carrefour SA		296,22
09/12/25	11/12/25	Vendita di n. 509 - FI0009013296 - Neste OYJ		9.254,89
09/12/25	11/12/25	Vendita di n. 182 - ES0173516115 - Repsol YPF SA		2.963,90
09/12/25	11/12/25	Vendita di n. 107 - NL0011821202 - Ing Groep Nv-cva		2.470,29
09/12/25	11/12/25	Vendita di n. 472 - IT0000072618 - Intesa San Paolo Spa		2.665,75
09/12/25	11/12/25	Vendita di n. 96 - FI4000297767 - Nordea Bank Abp		1.483,01
09/12/25	11/12/25	Vendita di n. 29 - IT0005239360 - UniCredit SpA		1.899,49
09/12/25	11/12/25	Vendita di n. 1 - DE0008430026 - Muenchener Rueckver		539,24
09/12/25	11/12/25	Vendita di n. 57 - FI4000552500 - Sampo Oyj-a Shs		572,69
09/12/25	11/12/25	Vendita di n. 114 - DE000BAY0017 - Bayer AG REG (GR)		4.104,98
09/12/25	11/12/25	Acquisto di n. 10 - DE0006599905 - Merck KGaA	1.182,21	
09/12/25	11/12/25	Acquisto di n. 25 - FR0000120578 - Sanofi SA (FP)	2.086,64	
09/12/25	11/12/25	Acquisto di n. 62 - AT0000831706 - Wienerberger AG	1.762,97	
09/12/25	11/12/25	Vendita di n. 6 - NL0000235190 - Airbus SE		1.172,85
09/12/25	11/12/25	Vendita di n. 19 - DE0005552004 - Deutsche Post AG		869,81



Operazioni Regolate in EURO

Conto n°: 03671LA

			Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025	
D. Operaz.	D. Valuta	Causale	Dare	Avere
09/12/25	11/12/25	Acquisto di n. 271 - FR0010908533 - Edenred	4.891,45	
09/12/25	11/12/25	Vendita di n. 58 - DE000KGX8881 - Kion Group Ag		3.817,42
09/12/25	11/12/25	Vendita di n. 59 - FR0010451203 - Rexel SA		1.931,87
09/12/25	11/12/25	Acquisto di n. 58 - FR0000051807 - Teleperformance	3.419,08	
09/12/25	11/12/25	Vendita di n. 1 - NL0010273215 - Asml Holding Nv		954,02
09/12/25	11/12/25	Vendita di n. 3 - FR0000125338 - Capgemini SA		441,81
09/12/25	11/12/25	Acquisto di n. 5 - DE0007164600 - SAP SE	1.047,35	
09/12/25	11/12/25	Vendita di n. 17 - NL0000226223 - STMicro IM		378,16
09/12/25	11/12/25	Acquisto di n. 84 - DE0005557508 - Deutsche Tlk AG-Reg	2.278,47	
09/12/25	11/12/25	Vendita di n. 273 - IT0003128367 - ENEL SpA		2.384,64
09/12/25	11/12/25	Vendita di n. 101 - DE000ENAG999 - E.ON SE (DE)		1.569,09
09/12/25	11/12/25	Vendita di n. 73 - DE0007037129 - RWE AG (DE)		3.185,04
09/12/25	11/12/25	Acquisto di n. 7 - FR0000131104 - BNP Paribas FP	545,24	
09/12/25	11/12/25	Vendita di n. 523 - ES0113900J37 - B Santander SA ES		4.977,20
09/12/25	11/12/25	Acquisto di n. 2 - BE0974264930 - Ageas	117,41	
09/12/25	11/12/25	Acquisto di n. 18 - FR0000120628 - AXA SA	705,86	
09/12/25	11/12/25	Acquisto di n. 3 - FR0000125007 - Cie de Saint-Gobain	253,86	
09/12/25	11/12/25	Acquisto di n. 115 - NL0010545661 - CNH Industrial Nv IM	922,25	
09/12/25	11/12/25	Acquisto di n. 4 - DE0006231004 - Infineon Technol AG	149,32	
09/12/25	11/12/25	Acquisto di n. 15 - FR0000124141 - Veolia Environment	442,82	
10/12/25	11/12/25	Cliente Margine EFS - di DE000C7GEHQ1 - ES50 Fut DC25 Emu	400,00	
10/12/25	12/12/25	Acquisto di n. 873 - FR0014003U94 - Aramis Group Sas	3.805,65	
11/12/25	12/12/25	Cliente Margine EFS + di DE000C7GEHQ1 - ES50 Fut DC25 Emu		980,00
12/12/25	12/12/25	Cliente Incasso Cedole Dep.Dir interessi 0,5963 di nom. 100.000 EUR - FR001400SJ03 - BFCM fl 12ST2026		596,30
11/12/25	15/12/25	Vendita di 15.000 Dollari USA		12.811,75
12/12/25	15/12/25	Cliente Margine EFS - di DE000C7GEHQ1 - ES50 Fut DC25 Emu	540,00	

**Operazioni Regolate in EURO**

Conto n°: 03671LA

			Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025	
D. Operaz.	D. Valuta	Causale	Dare	Avere
12/12/25	16/12/25	Vendita di 20.000 Dollari Can.		12.394,65
15/12/25	16/12/25	Cliente Margine EFS + di DE000C7GEHQ1 - ES50 Fut DC25 Emu		660,00
15/12/25	17/12/25	Vendita di nom. 550.000 EUR - EU000A1U9977 - EFSF 0,875% LG42		375.756,61
15/12/25	17/12/25	Acquisto di nom. 350.000 EUR - EU000A3K4EL9 - EEC 4% 04AP2044	369.507,03	
16/12/25	17/12/25	Cliente Margine EFS - di DE000C7GEHQ1 - ES50 Fut DC25 Emu	700,00	
17/12/25	18/12/25	Vendita di n. 2 - DE000C7GEHQ1 - ES50 Fut DC25 Emu	5,50	
17/12/25	18/12/25	Acquisto di n. 2 - DE000C7PXYX3 - ES50 Fut MZ26 Emu	5,50	
17/12/25	18/12/25	Cliente chiusura Margine EFS + di DE000C7GEHQ1 - ES50 Fut DC25 Emu		6.920,00
17/12/25	18/12/25	Cliente Margine EFS + di DE000C7GEHQ1 - ES50 Fut DC25 Emu		210,00
17/12/25	18/12/25	Cliente Margine EFS - di DE000C7GEHQ1 - ES50 Fut DC25 Emu	6.920,00	
17/12/25	18/12/25	Cliente Margine EFS - di DE000C7PXYX3 - ES50 Fut MZ26 Emu	1.010,00	
18/12/25	19/12/25	Bonifico in uscita Italia	43.696,37	
18/12/25	19/12/25	Cliente Margine EFS + di DE000C7PXYX3 - ES50 Fut MZ26 Emu		1.160,00
19/12/25	19/12/25	Cliente Incasso Cedole Dep.Dir interessi 0,6759 di nom. 100.000 EUR - XS2790333616 - MS 4,578% 19MZ2027		675,93
19/12/25	22/12/25	Cliente Margine EFS + di DE000C7PXYX3 - ES50 Fut MZ26 Emu		480,00
22/12/25	23/12/25	Cliente Margine EFS - di DE000C7PXYX3 - ES50 Fut MZ26 Emu	400,00	
23/12/25	24/12/25	Cliente Margine EFS - di DE000C7PXYX3 - ES50 Fut MZ26 Emu	60,00	
24/12/25	24/12/25	Cliente Accredito Spese		2,00
29/12/25	29/12/25	Cliente Incasso Cedole Dep.Dir interessi 0,9800 di nom. 50.000 EUR - IT0005374043 - CDP fl 28GN2026		490,00
29/12/25	30/12/25	Cliente Margine EFS + di DE000C7PXYX3 - ES50 Fut MZ26 Emu		220,00
30/12/25	31/12/25	Cliente Margine EFS + di DE000C7PXYX3 - ES50 Fut MZ26 Emu		1.240,00
31/12/25	31/12/25	Cliente spese amministrative	2,00	
31/12/25	31/12/25	Cliente spese amministrative	2,00	
31/12/25	31/12/25	Cliente: Interessi +		1.267,70
	31/12/25	SALDO FINALE		360.847,15



Operazioni Regolate in LIRE STERLINE INGLESI

Conto n°: 03671LA

			Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025	
D. Operaz.	D. Valuta	Causale	Dare	Avere
	30/11/25	SALDO INIZIALE		251.517,36
28/11/25	01/12/25	Cliente Margine EFS + di GB00MP62WC98 - FTSE100 Fut DC25		1.095,00
01/12/25	02/12/25	Cliente Margine EFS - di GB00MP62WC98 - FTSE100 Fut DC25	465,00	
02/12/25	02/12/25	Cliente: Interessi +		45,61
02/12/25	02/12/25	Cliente: Interessi +		45,61
02/12/25	02/12/25	Cliente: Interessi -	45,61	
02/12/25	03/12/25	Cliente Margine EFS - di GB00MP62WC98 - FTSE100 Fut DC25	270,00	
03/12/25	04/12/25	Cliente Margine EFS - di GB00MP62WC98 - FTSE100 Fut DC25	330,00	
04/12/25	05/12/25	Cliente Margine EFS + di GB00MP62WC98 - FTSE100 Fut DC25		900,00
05/12/25	08/12/25	Cliente Margine EFS - di GB00MP62WC98 - FTSE100 Fut DC25	1.620,00	
05/12/25	09/12/25	Vendita di 25.000 Sterline GB	25.000,00	
08/12/25	09/12/25	Cliente Margine EFS - di GB00MP62WC98 - FTSE100 Fut DC25	900,00	
09/12/25	10/12/25	Cliente Margine EFS + di GB00MP62WC98 - FTSE100 Fut DC25		105,00
10/12/25	11/12/25	Cliente Margine EFS + di GB00MP62WC98 - FTSE100 Fut DC25		195,00
11/12/25	12/12/25	Cliente Margine EFS + di GB00MP62WC98 - FTSE100 Fut DC25		1.020,00
12/12/25	16/12/25	Cliente Margine EFS - di GB00MP62WC98 - FTSE100 Fut DC25	1.305,00	
15/12/25	17/12/25	Cliente Margine EFS + di GB00MP62WC98 - FTSE100 Fut DC25		3.630,00
16/12/25	18/12/25	Cliente Margine EFS - di GB00MP62WC98 - FTSE100 Fut DC25	2.745,00	
17/12/25	19/12/25	Vendita di n. 3 - GB00MP62WC98 - FTSE100 Fut DC25	4,35	
17/12/25	19/12/25	Acquisto di n. 3 - GB00MP9C6L33 - FTSE100 Fut MZ26	4,35	
17/12/25	19/12/25	Cliente chiusura Margine EFS + di GB00MP62WC98 - FTSE100 Fut DC25		17.205,00
17/12/25	19/12/25	Cliente Margine EFS + di GB00MP62WC98 - FTSE100 Fut DC25		4.575,00
17/12/25	19/12/25	Cliente Margine EFS - di GB00MP62WC98 - FTSE100 Fut DC25	17.205,00	
17/12/25	19/12/25	Cliente Margine EFS - di GB00MP9C6L33 - FTSE100 Fut MZ26	1.755,00	
18/12/25	22/12/25	Cliente Margine EFS + di GB00MP9C6L33 - FTSE100 Fut MZ26		1.920,00
19/12/25	23/12/25	Cliente Margine EFS + di GB00MP9C6L33 - FTSE100 Fut MZ26		1.740,00



Operazioni Regolate in YEN GIAPPONESI

Conto n°: 03671LA

			Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025	
D. Operaz.	D. Valuta	Causale	Dare	Avere
	30/11/25	SALDO INIZIALE		18.220.137
28/11/25	01/12/25	Cliente Margine EFS + di SGXDB1735263 - N225 Fut DC25 SGX		95.000
01/12/25	02/12/25	Cliente Margine EFS - di SGXDB1735263 - N225 Fut DC25 SGX	495.000	
02/12/25	02/12/25	Cliente: Interessi +		38
02/12/25	03/12/25	Cliente Margine EFS - di SGXDB1735263 - N225 Fut DC25 SGX	7.500	
03/12/25	04/12/25	Cliente Margine EFS + di SGXDB1735263 - N225 Fut DC25 SGX		282.500
04/12/25	05/12/25	Cliente Margine EFS + di SGXDB1735263 - N225 Fut DC25 SGX		565.000
05/12/25	08/12/25	Cliente Margine EFS - di SGXDB1735263 - N225 Fut DC25 SGX	277.500	
05/12/25	09/12/25	Vendita di 5.000.000 Yen	5.000.000	
08/12/25	09/12/25	Vendita di n. 1 - SGXDB1735263 - N225 Fut DC25 SGX	287	
08/12/25	09/12/25	Acquisto di n. 1 - SGXDB1724044 - N225 Fut MZ26 SGX	287	
08/12/25	09/12/25	Cliente chiusura Margine EFS + di SGXDB1735263 - N225 Fut DC25 SGX		3.518.500
08/12/25	09/12/25	Cliente Margine EFS + di SGXDB1735263 - N225 Fut DC25 SGX		127.500
08/12/25	09/12/25	Cliente Margine EFS - di SGXDB1735263 - N225 Fut DC25 SGX	3.518.500	
08/12/25	09/12/25	Cliente Margine EFS - di SGXDB1724044 - N225 Fut MZ26 SGX	64.500	
09/12/25	10/12/25	Cliente Margine EFS + di SGXDB1724044 - N225 Fut MZ26 SGX		135.000
10/12/25	11/12/25	Cliente Margine EFS - di SGXDB1724044 - N225 Fut MZ26 SGX	115.000	
11/12/25	12/12/25	Cliente Margine EFS - di SGXDB1724044 - N225 Fut MZ26 SGX	187.500	
12/12/25	16/12/25	Cliente Margine EFS + di SGXDB1724044 - N225 Fut MZ26 SGX		250.000
15/12/25	17/12/25	Cliente Margine EFS - di SGXDB1724044 - N225 Fut MZ26 SGX	272.500	
16/12/25	18/12/25	Cliente Margine EFS - di SGXDB1724044 - N225 Fut MZ26 SGX	337.500	
17/12/25	19/12/25	Cliente Margine EFS + di SGXDB1724044 - N225 Fut MZ26 SGX		75.000
18/12/25	22/12/25	Cliente Margine EFS - di SGXDB1724044 - N225 Fut MZ26 SGX	275.000	
19/12/25	23/12/25	Cliente Margine EFS + di SGXDB1724044 - N225 Fut MZ26 SGX		182.500
22/12/25	24/12/25	Cliente Margine EFS + di SGXDB1724044 - N225 Fut MZ26 SGX		457.500
23/12/25	26/12/25	Cliente Margine EFS + di SGXDB1724044 - N225 Fut MZ26 SGX		20.000



Operazioni Regolate in DOLLARI U.S.A.

Conto n°: 03671LA

			Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025	
D. Operaz.	D. Valuta	Causale	Dare	Avere
	30/11/25	SALDO INIZIALE		261.942,23
28/11/25	01/12/25	Cliente Margine EFS + di S&P500 EMiniFut DC25		1.575,00
01/12/25	01/12/25	Cliente Inc. Divid. Dep.DIRETT unitario 0,4500 di n. 115 - US9497461015 - Wells Fargo & Co		43,99
01/12/25	01/12/25	Cliente Inc. Divid. Dep.DIRETT unitario 0,8000 di n. 69 - US14040H1059 - Capital One Fin Corp		46,92
01/12/25	01/12/25	Cliente Inc. Divid. Dep.DIRETT unitario 0,2950 di n. 66 - US1713401024 - CHURCH & DWIGHT		16,55
01/12/25	01/12/25	Cliente Inc. Divid. Dep.DIRETT unitario 0,3000 di n. 8 - US50212V1008 - Lpl Financial Holdin		2,04
01/12/25	01/12/25	Cliente Inc. Divid. Dep.DIRETT unitario 0,6700 di n. 86 - US92826C8394 - Visa Inc-Class A		48,98
01/12/25	02/12/25	Cliente Margine EFS - di S&P500 EMiniFut DC25	1.637,50	
02/12/25	02/12/25	Cliente: Interessi +		65,13
02/12/25	03/12/25	Cliente Margine EFS + di S&P500 EMiniFut DC25		675,00
03/12/25	04/12/25	Cliente Margine EFS + di S&P500 EMiniFut DC25		1.087,50
04/12/25	05/12/25	Cliente Margine EFS + di S&P500 EMiniFut DC25		237,50
05/12/25	05/12/25	Cliente Inc. Divid. Dep.DIRETT unitario 1,1900 di n. 25 - US4385161066 - Honeywell Intl Inc		25,29
05/12/25	05/12/25	Cliente Inc. Divid. Dep.DIRETT unitario 0,4200 di n. 14 - US68902V1070 - Otis Worldwide Corp		5,00
05/12/25	05/12/25	Cliente Inc. Divid. Dep.DIRETT unitario 0,7900 di n. 38 - US8243481061 - Sherwin-Williams Co		25,52
05/12/25	08/12/25	Cliente Margine EFS + di S&P500 EMiniFut DC25		575,00
08/12/25	09/12/25	Cliente Margine EFS - di S&P500 EMiniFut DC25	1.125,00	
09/12/25	10/12/25	Vendita di n. 8 - LU1778762911 - Spotify Technology S		4.690,75
09/12/25	10/12/25	Cliente Margine EFS - di S&P500 EMiniFut DC25	375,00	
09/12/25	10/12/25	Cliente spese amministrative	1,50	
10/12/25	10/12/25	Cliente Inc. Divid. Dep.DIRETT unitario 0,1825 di n. 36 - US7757111049 - Rollins Inc		5,58
10/12/25	10/12/25	Cliente Inc. Divid. Dep.DIRETT unitario 1,5000 di n. 26 - US5324571083 - Eli Lilly & Company		33,15
10/12/25	10/12/25	Cliente Inc. Divid. Dep.DIRETT unitario 1,0300 di n. 158 - US30231G1022 - Exxon Mobil Corp		138,33
10/12/25	11/12/25	Cliente Margine EFS + di S&P500 EMiniFut DC25		2.175,00
11/12/25	11/12/25	Cliente Inc. Divid. Dep.DIRETT unitario 0,9100 di n. 115 - US5949181045 - Microsoft Corp		88,95
11/12/25	11/12/25	Cliente Inc. Divid. Dep.DIRETT unitario 0,7200 di n. 10 - US5049221055 - Labcorp Holdings Inc		6,12



Operazioni Regolate in DOLLARI U.S.A.

Conto n°: 03671LA

			Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025	
D. Operaz.	D. Valuta	Causale	Dare	Avere
11/12/25	12/12/25	Cliente Margine EFS + di S&P500 EMiniFut DC25		775,00
12/12/25	12/12/25	Cliente Inc. Divid. Dep.DIRETT unitario 0,7100 di n. 3 - US9884981013 - Yum Brands Inc		1,81
12/12/25	12/12/25	Cliente Inc. Divid. Dep.DIRETT unitario 0,7100 di n. 37 - US6935061076 - PPG INDS Inc		22,33
12/12/25	12/12/25	Cliente Inc. Divid. Dep.DIRETT unitario 0,2800 di n. 16 - US2193501051 - Corning Inc		3,81
12/12/25	12/12/25	Cliente Inc. Divid. Dep.DIRETT unitario 0,9400 di n. 7 - US6153691059 - Moody's Corporation		5,59
11/12/25	15/12/25	Vendita di 15.000 Dollari USA	15.000,00	
15/12/25	15/12/25	Cliente Inc. Divid. Dep.DIRETT unitario 0,5200 di n. 11 - US2600031080 - DOVER Corp		4,86
15/12/25	15/12/25	Cliente Inc. Divid. Dep.DIRETT unitario 1,4200 di n. 4 - US4435106079 - Hubbell inc		4,83
15/12/25	15/12/25	Cliente Inc. Divid. Dep.DIRETT unitario 0,2100 di n. 189 - US02079K3059 - Alphabet Inc-cl A		33,74
15/12/25	15/12/25	Cliente Inc. Divid. Dep.DIRETT unitario 0,5000 di n. 12 - US2944291051 - Equifax Inc		5,10
12/12/25	16/12/25	Cliente Margine EFS - di S&P500 EMiniFut DC25	3.825,00	
16/12/25	16/12/25	Cliente Inc. Divid. Dep.DIRETT unitario 1,0650 di n. 29 - US26441C2044 - Duke Energy Corp		26,26
16/12/25	16/12/25	Cliente Inc. Divid. Dep.DIRETT unitario 2,2100 di n. 15 - US91324P1021 - UnitedHealth Group I		28,18
15/12/25	17/12/25	Cliente Margine EFS - di S&P500 EMiniFut DC25	387,50	
17/12/25	17/12/25	Cliente Inc. Divid. Dep.DIRETT unitario 0,1200 di n. 24 - US8807701029 - Teradyne Inc		2,45
17/12/25	17/12/25	Cliente Inc. Divid. Dep.DIRETT unitario 0,0900 di n. 597 - NL0000226223 - STMicro IM		45,67
17/12/25	17/12/25	Cliente Inc. Divid. Dep.DIRETT unitario 4,6900 di n. 7 - US29444U7000 - Equinix Inc		27,91
16/12/25	18/12/25	Cliente Margine EFS - di S&P500 EMiniFut DC25	1.100,00	
18/12/25	18/12/25	Cliente Inc. Divid. Dep.DIRETT unitario 0,6000 di n. 4 - US7611521078 - ResMed Inc		2,04
18/12/25	18/12/25	Cliente Inc. Divid. Dep.DIRETT unitario 2,3000 di n. 17 - US4370761029 - Home Depot Inc		33,24
18/12/25	18/12/25	Cliente Inc. Divid. Dep.DIRETT unitario 0,6300 di n. 10 - IE00BFY8C754 - Steris Plc		6,30
18/12/25	18/12/25	Cliente Inc. Divid. Dep.DIRETT unitario 0,8900 di n. 16 - US7475251036 - Qualcomm Inc		12,10
17/12/25	19/12/25	Vendita di n. 1 - S&P500 EMiniFut DC25	3,42	
17/12/25	19/12/25	Acquisto di n. 1 - S&P500 EMiniFut MZ26	3,42	
17/12/25	19/12/25	Cliente chiusura Margine EFS + di S&P500 EMiniFut DC25		6.643,95
17/12/25	19/12/25	Cliente Margine EFS - di S&P500 EMiniFut DC25	6.643,95	



Margini di Garanzia in DOLLARI AUSTRALIANI

Conto n°: 03671LA

			Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025	
D. Operaz.	D. Valuta	Causale	Margini di Variazione	Margini di Garanzia
	30/11/25	SALDO INIZIALE		15.839,00
28/11/25	01/12/25	S&P ASX 200 Fut DC25	125,00 -	
01/12/25	02/12/25	S&P ASX 200 Fut DC25	1.025,00 -	
02/12/25	03/12/25	S&P ASX 200 Fut DC25	225,00	
03/12/25	04/12/25	S&P ASX 200 Fut DC25	175,00	
04/12/25	05/12/25	S&P ASX 200 Fut DC25	400,00	
05/12/25	08/12/25	S&P ASX 200 Fut DC25	450,00	
09/12/25	10/12/25	S&P ASX 200 Fut DC25	1.075,00 -	
10/12/25	11/12/25	S&P ASX 200 Fut DC25	200,00 -	
11/12/25	12/12/25	Aumento Margini di Garanzia		15.154,00
11/12/25	12/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		15.839,00 -
11/12/25	12/12/25	S&P ASX 200 Fut DC25	225,00	
12/12/25	16/12/25	S&P ASX 200 Fut DC25	2.975,00	
15/12/25	17/12/25	S&P ASX 200 Fut DC25	1.800,00 -	
16/12/25	18/12/25	S&P ASX 200 Fut DC25	7.000,00 -	
16/12/25	18/12/25	S&P ASX 200 Fut DC25	325,00	
16/12/25	18/12/25	S&P ASX 200 Fut DC25	7.000,00	
16/12/25	18/12/25	S&P ASX 200 Fut MZ26	1.375,00 -	
17/12/25	19/12/25	S&P ASX 200 Fut MZ26	550,00 -	
18/12/25	22/12/25	S&P ASX 200 Fut MZ26	175,00	
19/12/25	23/12/25	S&P ASX 200 Fut MZ26	775,00	
22/12/25	24/12/25	S&P ASX 200 Fut MZ26	1.900,00	
23/12/25	29/12/25	S&P ASX 200 Fut MZ26	2.625,00	
24/12/25	30/12/25	S&P ASX 200 Fut MZ26	300,00 -	
29/12/25	31/12/25	S&P ASX 200 Fut MZ26	1.275,00 -	



Margini di Garanzia in FRANCHI SVIZZERI

Conto n°: 03671LA

			Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025	
D. Operaz.	D. Valuta	Causale	Margini di Variazione	Margini di Garanzia
	30/11/25	SALDO INIZIALE		1.800,00
28/11/25	01/12/25	Eur/CHF Currency Fut DC25	50,00	
28/11/25	01/12/25	Swiss Mkt Fut DC25	190,00	
01/12/25	02/12/25	Eur/CHF Currency Fut DC25	250,00 -	
01/12/25	02/12/25	Swiss Mkt Fut DC25	150,00 -	
02/12/25	03/12/25	Eur/CHF Currency Fut DC25	37,50	
02/12/25	03/12/25	Swiss Mkt Fut DC25	540,00	
03/12/25	04/12/25	Eur/CHF Currency Fut DC25	25,00	
03/12/25	04/12/25	Swiss Mkt Fut DC25	370,00 -	
04/12/25	05/12/25	Eur/CHF Currency Fut DC25	362,50 -	
04/12/25	05/12/25	Swiss Mkt Fut DC25	590,00	
05/12/25	08/12/25	Eur/CHF Currency Fut DC25	87,50 -	
05/12/25	08/12/25	Swiss Mkt Fut DC25	210,00	
08/12/25	09/12/25	Eur/CHF Currency Fut DC25	325,00 -	
08/12/25	09/12/25	Swiss Mkt Fut DC25	520,00	
09/12/25	10/12/25	Eur/CHF Currency Fut DC25	237,50	
09/12/25	10/12/25	Swiss Mkt Fut DC25	440,00 -	
10/12/25	11/12/25	Aumento Margini di Garanzia		2.200,00
10/12/25	11/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		1.800,00 -
10/12/25	11/12/25	Eur/CHF Currency Fut DC25	187,50	
10/12/25	11/12/25	Swiss Mkt Fut DC25	220,00 -	
11/12/25	12/12/25	Eur/CHF Currency Fut DC25	425,00 -	
11/12/25	12/12/25	Eur/CHF Currency Fut DC25	312,50	
11/12/25	12/12/25	Eur/CHF Currency Fut DC25	425,00	
11/12/25	12/12/25	Aumento Margini di Garanzia		1.800,00



Margini di Garanzia in FRANCHI SVIZZERI

Conto n°: 03671LA

			Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025	
D. Operaz.	D. Valuta	Causale	Margini di Variazione	Margini di Garanzia
11/12/25	12/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		2.200,00 -
11/12/25	12/12/25	Eur/CHF Currency Fut MZ26	87,50 -	
11/12/25	12/12/25	Swiss Mkt Fut DC25	40,00 -	
12/12/25	16/12/25	Eur/CHF Currency Fut MZ26	112,50 -	
12/12/25	16/12/25	Swiss Mkt Fut DC25	420,00 -	
15/12/25	17/12/25	Eur/CHF Currency Fut MZ26	200,00 -	
15/12/25	17/12/25	Swiss Mkt Fut DC25	1.570,00	
16/12/25	18/12/25	Eur/CHF Currency Fut MZ26	200,00	
16/12/25	18/12/25	Swiss Mkt Fut DC25	220,00	
17/12/25	19/12/25	Swiss Mkt Fut DC25	10.530,00	
17/12/25	19/12/25	Swiss Mkt Fut DC25	160,00 -	
17/12/25	19/12/25	Swiss Mkt Fut DC25	10.530,00 -	
17/12/25	19/12/25	Eur/CHF Currency Fut MZ26	37,50	
17/12/25	19/12/25	Swiss Mkt Fut MZ26	170,00 -	
18/12/25	22/12/25	Eur/CHF Currency Fut MZ26	350,00	
18/12/25	22/12/25	Swiss Mkt Fut MZ26	1.110,00	
19/12/25	23/12/25	Eur/CHF Currency Fut MZ26	87,50 -	
19/12/25	23/12/25	Swiss Mkt Fut MZ26	350,00	
22/12/25	24/12/25	Eur/CHF Currency Fut MZ26	100,00	
22/12/25	24/12/25	Swiss Mkt Fut MZ26	80,00 -	
23/12/25	26/12/25	Eur/CHF Currency Fut MZ26	225,00	
23/12/25	29/12/25	Swiss Mkt Fut MZ26	940,00	
29/12/25	31/12/25	Eur/CHF Currency Fut MZ26	75,00 -	
29/12/25	31/12/25	Swiss Mkt Fut MZ26	400,00 -	
	31/12/25	TOTALE MARGINI DI VARIAZIONE REGOLATI NEL PERIODO	3.965,00	



Margini di Garanzia in EURO

Conto n°: 03671LA

			Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025	
D. Operaz.	D. Valuta	Causale	Margini di Variazione	Margini di Garanzia
	30/11/25	SALDO INIZIALE		15.112,79
28/11/25	01/12/25	Aumento Margini di Garanzia		15.155,07
28/11/25	01/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		15.112,79 -
28/11/25	01/12/25	Euro Stoxx 50 Fut DC25	240,00	
01/12/25	02/12/25	Aumento Margini di Garanzia		15.142,58
01/12/25	02/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		15.155,07 -
02/12/25	03/12/25	Aumento Margini di Garanzia		15.184,24
02/12/25	03/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		15.142,58 -
02/12/25	03/12/25	Euro Stoxx 50 Fut DC25	420,00	
03/12/25	04/12/25	Aumento Margini di Garanzia		15.176,54
03/12/25	04/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		15.184,24 -
03/12/25	04/12/25	Euro Stoxx 50 Fut DC25	80,00	
04/12/25	05/12/25	Aumento Margini di Garanzia		15.246,97
04/12/25	05/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		15.176,54 -
04/12/25	05/12/25	Euro Stoxx 50 Fut DC25	580,00	
05/12/25	08/12/25	Aumento Margini di Garanzia		15.243,40
05/12/25	08/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		15.246,97 -
05/12/25	08/12/25	Euro Stoxx 50 Fut DC25	60,00	
08/12/25	09/12/25	Aumento Margini di Garanzia		15.253,47
08/12/25	09/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		15.243,40 -
08/12/25	09/12/25	Euro Stoxx 50 Fut DC25	20,00 -	
09/12/25	10/12/25	Aumento Margini di Garanzia		15.225,39
09/12/25	10/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		15.253,47 -
09/12/25	10/12/25	Euro Stoxx 50 Fut DC25	80,00 -	
10/12/25	11/12/25	Aumento Margini di Garanzia		15.208,03



Margini di Garanzia in EURO

Conto n°: 03671LA

			Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025	
D. Operaz.	D. Valuta	Causale	Margini di Variazione	Margini di Garanzia
10/12/25	11/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		15.225,39 -
10/12/25	11/12/25	Euro Stoxx 50 Fut DC25	400,00 -	
11/12/25	12/12/25	Aumento Margini di Garanzia		15.291,41
11/12/25	12/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		15.208,03 -
11/12/25	12/12/25	Euro Stoxx 50 Fut DC25	980,00	
12/12/25	15/12/25	Aumento Margini di Garanzia		15.230,26
12/12/25	15/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		15.291,41 -
12/12/25	15/12/25	Euro Stoxx 50 Fut DC25	540,00 -	
15/12/25	16/12/25	Aumento Margini di Garanzia		15.347,71
15/12/25	16/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		15.230,26 -
15/12/25	16/12/25	Euro Stoxx 50 Fut DC25	660,00	
16/12/25	17/12/25	Aumento Margini di Garanzia		15.315,11
16/12/25	17/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		15.347,71 -
16/12/25	17/12/25	Euro Stoxx 50 Fut DC25	700,00 -	
17/12/25	18/12/25	Euro Stoxx 50 Fut DC25	6.920,00	
17/12/25	18/12/25	Euro Stoxx 50 Fut DC25	210,00	
17/12/25	18/12/25	Euro Stoxx 50 Fut DC25	6.920,00 -	
17/12/25	18/12/25	Aumento Margini di Garanzia		15.486,51
17/12/25	18/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		15.315,11 -
17/12/25	18/12/25	Euro Stoxx 50 Fut MZ26	1.010,00 -	
18/12/25	19/12/25	Aumento Margini di Garanzia		15.644,96
18/12/25	19/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		15.486,51 -
18/12/25	19/12/25	Euro Stoxx 50 Fut MZ26	1.160,00	
19/12/25	22/12/25	Aumento Margini di Garanzia		15.697,12
19/12/25	22/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		15.644,96 -



Margini di Garanzia in LIRE STERLINE INGLESI

Conto n°: 03671LA

			Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025	
D. Operaz.	D. Valuta	Causale	Margini di Variazione	Margini di Garanzia
	30/11/25	SALDO INIZIALE		14.913,00
28/11/25	01/12/25	FTSE100 Fut DC25	1.095,00	
01/12/25	02/12/25	FTSE100 Fut DC25	465,00 -	
02/12/25	03/12/25	FTSE100 Fut DC25	270,00 -	
03/12/25	04/12/25	FTSE100 Fut DC25	330,00 -	
04/12/25	05/12/25	FTSE100 Fut DC25	900,00	
05/12/25	08/12/25	FTSE100 Fut DC25	1.620,00 -	
08/12/25	09/12/25	FTSE100 Fut DC25	900,00 -	
09/12/25	10/12/25	FTSE100 Fut DC25	105,00	
10/12/25	11/12/25	FTSE100 Fut DC25	195,00	
11/12/25	12/12/25	FTSE100 Fut DC25	1.020,00	
12/12/25	16/12/25	FTSE100 Fut DC25	1.305,00 -	
15/12/25	17/12/25	FTSE100 Fut DC25	3.630,00	
16/12/25	18/12/25	FTSE100 Fut DC25	2.745,00 -	
17/12/25	19/12/25	FTSE100 Fut DC25	17.205,00	
17/12/25	19/12/25	FTSE100 Fut DC25	4.575,00	
17/12/25	19/12/25	FTSE100 Fut DC25	17.205,00 -	
17/12/25	19/12/25	FTSE100 Fut MZ26	1.755,00 -	
18/12/25	22/12/25	FTSE100 Fut MZ26	1.920,00	
19/12/25	23/12/25	FTSE100 Fut MZ26	1.740,00	
22/12/25	24/12/25	FTSE100 Fut MZ26	960,00 -	
23/12/25	25/12/25	FTSE100 Fut MZ26	570,00	
24/12/25	26/12/25	FTSE100 Fut MZ26	960,00 -	
29/12/25	31/12/25	FTSE100 Fut MZ26	15,00	
	31/12/25	TOTALE MARGINI DI VARIAZIONE REGOLATI NEL PERIODO	4.455,00	



Margini di Garanzia in YEN GIAPPONESI

Conto n°: 03671LA

			Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025	
D. Operaz.	D. Valuta	Causale	Margini di Variazione	Margini di Garanzia
	30/11/25	SALDO INIZIALE		1.595.000
28/11/25	01/12/25	Aumento Margini di Garanzia		1.650.000
28/11/25	01/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		1.595.000 -
28/11/25	01/12/25	Nikkei 225 Fut DC25 SGX	95.000	
01/12/25	02/12/25	Aumento Margini di Garanzia		1.661.000
01/12/25	02/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		1.650.000 -
01/12/25	02/12/25	Nikkei 225 Fut DC25 SGX	495.000 -	
02/12/25	03/12/25	Nikkei 225 Fut DC25 SGX	7.500 -	
03/12/25	04/12/25	Aumento Margini di Garanzia		1.650.000
03/12/25	04/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		1.661.000 -
03/12/25	04/12/25	Nikkei 225 Fut DC25 SGX	282.500	
04/12/25	05/12/25	Nikkei 225 Fut DC25 SGX	565.000	
05/12/25	08/12/25	Nikkei 225 Fut DC25 SGX	277.500 -	
08/12/25	09/12/25	Nikkei 225 Fut DC25 SGX	3.518.500	
08/12/25	09/12/25	Nikkei 225 Fut DC25 SGX	127.500	
08/12/25	09/12/25	Nikkei 225 Fut DC25 SGX	3.518.500 -	
08/12/25	09/12/25	Nikkei 225 Fut MZ26 SGX	64.500 -	
09/12/25	10/12/25	Nikkei 225 Fut MZ26 SGX	135.000	
10/12/25	11/12/25	Aumento Margini di Garanzia		1.672.000
10/12/25	11/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		1.650.000 -
10/12/25	11/12/25	Nikkei 225 Fut MZ26 SGX	115.000 -	
11/12/25	12/12/25	Aumento Margini di Garanzia		1.683.000
11/12/25	12/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		1.672.000 -
11/12/25	12/12/25	Nikkei 225 Fut MZ26 SGX	187.500 -	
12/12/25	16/12/25	Aumento Margini di Garanzia		1.672.000



Margini di Garanzia in YEN GIAPPONESI

Conto n°: 03671LA

			Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025	
D. Operaz.	D. Valuta	Causale	Margini di Variazione	Margini di Garanzia
12/12/25	16/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		1.683.000 -
12/12/25	16/12/25	Nikkei 225 Fut MZ26 SGX	250.000	
15/12/25	17/12/25	Aumento Margini di Garanzia		1.661.000
15/12/25	17/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		1.672.000 -
15/12/25	17/12/25	Nikkei 225 Fut MZ26 SGX	272.500 -	
16/12/25	18/12/25	Aumento Margini di Garanzia		1.683.000
16/12/25	18/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		1.661.000 -
16/12/25	18/12/25	Nikkei 225 Fut MZ26 SGX	337.500 -	
17/12/25	19/12/25	Aumento Margini di Garanzia		1.661.000
17/12/25	19/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		1.683.000 -
17/12/25	19/12/25	Nikkei 225 Fut MZ26 SGX	75.000	
18/12/25	22/12/25	Aumento Margini di Garanzia		1.650.000
18/12/25	22/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		1.661.000 -
18/12/25	22/12/25	Nikkei 225 Fut MZ26 SGX	275.000 -	
19/12/25	23/12/25	Nikkei 225 Fut MZ26 SGX	182.500	
22/12/25	24/12/25	Nikkei 225 Fut MZ26 SGX	457.500	
23/12/25	26/12/25	Nikkei 225 Fut MZ26 SGX	20.000	
24/12/25	26/12/25	Aumento Margini di Garanzia		1.672.000
24/12/25	26/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		1.650.000 -
24/12/25	29/12/25	Nikkei 225 Fut MZ26 SGX	62.500 -	
29/12/25	31/12/25	Nikkei 225 Fut MZ26 SGX	57.500	
	31/12/25	TOTALE MARGINI DI VARIAZIONE REGOLATI NEL PERIODO	153.000	
	31/12/25	SALDO REGOLATO DEI MARGINI DI GARANZIA		1.672.000
	31/12/25	SALDO REGOLATO DEI MARGINI DI GARANZIA IN EURO		9.082,51
30/12/25	02/01/26	Nikkei 225 Fut MZ26 SGX	12.500	



Margini di Garanzia in DOLLARI U.S.A.

Conto n°: 03671LA

			Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025	
D. Operaz.	D. Valuta	Causale	Margini di Variazione	Margini di Garanzia
	30/11/25	SALDO INIZIALE		22.387,55
28/11/25	01/12/25	Aumento Margini di Garanzia		22.378,29
28/11/25	01/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		22.387,55 -
28/11/25	01/12/25	S&P500 EMini Fut DC25	1.575,00	
01/12/25	02/12/25	S&P500 EMini Fut DC25	1.637,50 -	
01/12/25	02/12/25	Aumento Margini di Garanzia		22.391,40
01/12/25	02/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		22.378,29 -
02/12/25	03/12/25	S&P500 EMini Fut DC25	675,00	
02/12/25	03/12/25	Aumento Margini di Garanzia		22.388,36
02/12/25	03/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		22.391,40 -
03/12/25	04/12/25	S&P500 EMini Fut DC25	1.087,50	
03/12/25	04/12/25	Aumento Margini di Garanzia		22.382,49
03/12/25	04/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		22.388,36 -
04/12/25	05/12/25	S&P500 EMini Fut DC25	237,50	
04/12/25	05/12/25	Aumento Margini di Garanzia		22.382,56
04/12/25	05/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		22.382,49 -
05/12/25	08/12/25	Aumento Margini di Garanzia		22.380,30
05/12/25	08/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		22.382,56 -
05/12/25	08/12/25	S&P500 EMini Fut DC25	575,00	
08/12/25	09/12/25	S&P500 EMini Fut DC25	1.125,00 -	
08/12/25	09/12/25	Aumento Margini di Garanzia		22.389,85
08/12/25	09/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		22.380,30 -
09/12/25	10/12/25	S&P500 EMini Fut DC25	375,00 -	
09/12/25	10/12/25	Aumento Margini di Garanzia		22.394,09
09/12/25	10/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		22.389,85 -



Margini di Garanzia in DOLLARI U.S.A.

Conto n°: 03671LA

			Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025	
D. Operaz.	D. Valuta	Causale	Margini di Variazione	Margini di Garanzia
10/12/25	11/12/25	Aumento Margini di Garanzia		22.380,63
10/12/25	11/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		22.394,09 -
10/12/25	11/12/25	S&P500 EMini Fut DC25	2.175,00	
11/12/25	12/12/25	S&P500 EMini Fut DC25	775,00	
11/12/25	12/12/25	Aumento Margini di Garanzia		22.376,99
11/12/25	12/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		22.380,63 -
12/12/25	16/12/25	Aumento Margini di Garanzia		22.405,23
12/12/25	16/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		22.376,99 -
12/12/25	16/12/25	S&P500 EMini Fut DC25	3.825,00 -	
15/12/25	17/12/25	S&P500 EMini Fut DC25	387,50 -	
15/12/25	17/12/25	Aumento Margini di Garanzia		22.409,37
15/12/25	17/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		22.405,23 -
16/12/25	18/12/25	S&P500 EMini Fut DC25	1.100,00 -	
16/12/25	18/12/25	Aumento Margini di Garanzia		22.418,32
16/12/25	18/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		22.409,37 -
17/12/25	19/12/25	S&P500 EMini Fut DC25	6.643,95	
17/12/25	19/12/25	S&P500 EMini Fut DC25	6.643,95 -	
17/12/25	19/12/25	S&P500 EMini Fut MZ26	3.915,00 -	
17/12/25	19/12/25	Aumento Margini di Garanzia		22.649,92
17/12/25	19/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		22.418,32 -
18/12/25	22/12/25	S&P500 EMini Fut MZ26	2.600,00	
18/12/25	22/12/25	Aumento Margini di Garanzia		22.633,52
18/12/25	22/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		22.649,92 -
19/12/25	23/12/25	Aumento Margini di Garanzia		22.411,35
19/12/25	23/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		22.633,52 -



Margini di Garanzia in DOLLARI U.S.A.

Conto n°: 03671LA

			Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025	
D. Operaz.	D. Valuta	Causale	Margini di Variazione	Margini di Garanzia
19/12/25	23/12/25	S&P500 EMini Fut MZ26	2.837,50	
22/12/25	24/12/25	S&P500 EMini Fut MZ26	2.150,00	
22/12/25	24/12/25	Aumento Margini di Garanzia		22.397,99
22/12/25	24/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		22.411,35 -
23/12/25	26/12/25	S&P500 EMini Fut MZ26	1.537,50	
23/12/25	26/12/25	Aumento Margini di Garanzia		22.388,93
23/12/25	26/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		22.397,99 -
24/12/25	29/12/25	S&P500 EMini Fut MZ26	1.075,00	
24/12/25	29/12/25	Aumento Margini di Garanzia		22.383,15
24/12/25	29/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		22.388,93 -
29/12/25	31/12/25	S&P500 EMini Fut MZ26	1.375,00 -	
29/12/25	31/12/25	Aumento Margini di Garanzia		22.396,20
29/12/25	31/12/25	Diminuzione Margini Garanzia		22.383,15 -
	31/12/25	TOTALE MARGINI DI VARIAZIONE REGOLATI NEL PERIODO	3.560,00	
	31/12/25	SALDO REGOLATO DEI MARGINI DI GARANZIA		22.396,20
	31/12/25	SALDO REGOLATO DEI MARGINI DI GARANZIA IN EURO		19.060,60
30/12/25	02/01/26	S&P500 EMini Fut MZ26	537,50 -	
30/12/25	02/01/26	Aumento Margini di Garanzia		22.401,54
30/12/25	02/01/26	Diminuzione Margini Garanzia		22.396,20 -
31/12/25	05/01/26	Aumento Margini di Garanzia		22.420,87
31/12/25	05/01/26	Diminuzione Margini Garanzia		22.401,54 -
31/12/25	05/01/26	S&P500 EMini Fut MZ26	2.587,50 -	
	31/12/25	TOTALE MARGINI DI VARIAZIONE DA REGOLARE	3.125,00 -	
	31/12/25	TOTALE MARGINI DI GARANZIA DA REGOLARE		24,67
	31/12/25	TOTALE MARGINI DI GARANZIA DA REGOLARE IN EURO		20,99



Operazioni Regolate

Conto n°: 03671LA

Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025										
Data e Ora Operazione	Data Valuta	Causale e Mercato	Q.tà Acq/Vend (+/-)	Prezzo Unitario	Prezzo Esercizio	Rateo Base	Divisa Reg.	Cambio Reg.	Comm. e Bolli	Controvalore
<i>Movimenti Titolo S&P ASX 200 Fut MZ26 (Prodotto complesso: vi) **</i>										
16/12/25 09:41	18/12/25	Acquisto Futures SFE	1,000	8.638,0000	0,0000	0,00000	AUD	1,7669	2,29	2,29 -
		SALDO FINALE	1,000							
<i>Movimenti Titolo S&P ASX 200 Fut DC25 (Prodotto complesso: vi) **</i>										
		SALDO INIZIALE	1,000							
16/12/25 09:41	18/12/25	Vendita Futures SFE	1,000 -	8.651,0000	0,0000	0,00000	AUD	1,7669	2,29	2,29 -
		SALDO FINALE	0,000							
<i>Movimenti Titolo AT0000A3EPA4 Ams-osram Ag</i>										
		SALDO INIZIALE	1.180,000							
09/12/25 17:19	11/12/25	Acquisto Contante SIX	230,000	7,4216	0,0000	0,00000	CHF	0,9388	0,91	1.819,16 -
		SALDO FINALE	1.410,000							
<i>Movimenti Titolo DE000C7PYG26 Swiss Mkt Fut MZ26 (Prodotto complesso: vi) **</i>										
17/12/25 10:58	19/12/25	Acquisto Futures XEUR	1,000	12.962,0000	0,0000	0,00000	CHF	0,9351	2,34	2,34 -
		SALDO FINALE	1,000							
<i>Movimenti Titolo DE000C7GFF47 Swiss Mkt Fut DC25 (Prodotto complesso: vi) **</i>										
		SALDO INIZIALE	1,000							
17/12/25 10:58	19/12/25	Vendita Futures XEUR	1,000 -	13.039,0000	0,0000	0,00000	CHF	0,9351	2,34	2,34 -
		SALDO FINALE	0,000							
<i>Movimenti Titolo Eur/CHF Currency Fut MZ26 (Prodotto complesso: vi) **</i>										
11/12/25 13:28	12/12/25	Vendita Futures CME	1,000 -	0,9277	0,0000	0,00000	CHF	0,9356	4,10	4,10 -
		SALDO FINALE	1,000 -							

(*) (**) (***) Per la descrizione dei conflitti di interessi, prodotti complessi e strumenti bancari si rimanda all'Informativa Consob esposta dopo lo schema G3.

**Operazioni Regolate**

Conto n°: 03671LA

Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025										
Data e Ora Operazione	Data Valuta	Causale e Mercato	Q.tà Acq/Vend (+/-)	Prezzo Unitario	Prezzo Esercizio	Rateo Base	Divisa Reg.	Cambio Reg.	Comm. e Bolli	Controvalore
<i>Movimenti Titolo Eur/CHF Currency Fut DC25 (Prodotto complesso: vi) **</i>										
		SALDO INIZIALE	1,000 -							
11/12/25 13:28	12/12/25	Acquisto Futures CME	1,000	0,9328	0,0000	0,00000	CHF	0,9356	4,10	4,10 -
		SALDO FINALE	0,000							
<i>Movimenti Titolo NL0010545661 CNH Industrial Nv IM</i>										
		SALDO INIZIALE	1.167,000							
09/12/25 17:29	11/12/25	Acquisto Contante MTA	115,000	8,0156	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	0,46	922,25 -
		SALDO FINALE	1.282,000							
<i>Movimenti Titolo BE0974293251 Anheuser-Busch InBev SA/NV</i>										
		SALDO INIZIALE	131,000							
09/12/25 17:28	11/12/25	Acquisto Contante XBRU	19,000	52,0667	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	0,49	989,76 -
		SALDO FINALE	150,000							
<i>Movimenti Titolo BE0974264930 Ageas</i>										
		SALDO INIZIALE	149,000							
09/12/25 17:26	11/12/25	Acquisto Contante XBRU	2,000	58,6750	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	0,06	117,41 -
		SALDO FINALE	151,000							
<i>Movimenti Titolo NL0000235190 Airbus SE</i>										
		SALDO INIZIALE	49,000							
09/12/25 17:28	11/12/25	Vendita Contante XPAR	6,000 -	195,5728	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	0,59	1.172,85
		SALDO FINALE	43,000							
<i>Movimenti Titolo FR0010313833 Arkema SA</i>										
		SALDO INIZIALE	119,000							

(*) (**) (***) Per la descrizione dei conflitti di interessi, prodotti complessi e strumenti bancari si rimanda all'Informativa Consob esposta dopo lo schema G3.

**Operazioni Regolate**

Conto n°: 03671LA

Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025										
Data e Ora Operazione	Data Valuta	Causale e Mercato	Q.tà Acq/Vend (+/-)	Prezzo Unitario	Prezzo Esercizio	Rateo Base	Divisa Reg.	Cambio Reg.	Comm. e Bolli	Controvalore
09/12/25 17:26	11/12/25	Acquisto Contante XPAR	53,000	50,1322	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	11,96	2.668,97 -
		SALDO FINALE	172,000							
<i>Movimenti Titolo NL0013267909 Akzo Nobel</i>										
		SALDO INIZIALE	188,000							
09/12/25 17:27	11/12/25	Acquisto Contante XAMS	34,000	53,9442	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	0,92	1.835,02 -
		SALDO FINALE	222,000							
<i>Movimenti Titolo FR0014003U94 Aramis Group Sas</i>										
		SALDO INIZIALE	1.070,000							
09/12/25 17:35	11/12/25	Acquisto Contante XPAR	53,000	4,2903	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	0,11	227,50 -
10/12/25 17:29	12/12/25	Acquisto Contante XPAR	873,000	4,3571	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	1,90	3.805,65 -
		SALDO FINALE	1.996,000							
<i>Movimenti Titolo NL0010273215 Asml Holding Nv</i>										
		SALDO INIZIALE	12,000							
09/12/25 17:22	11/12/25	Vendita Contante XAMS	1,000 -	954,4953	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	0,48	954,02
		SALDO FINALE	11,000							
<i>Movimenti Titolo DE000BAY0017 Bayer AG REG (GR)</i>										
		SALDO INIZIALE	461,000							
09/12/25 17:27	11/12/25	Vendita Contante XETRA	114,000 -	36,0266	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	2,05	4.104,98
		SALDO FINALE	347,000							
<i>Movimenti Titolo FR0000131104 BNP Paribas FP</i>										
		SALDO INIZIALE	189,000							
09/12/25 17:28	11/12/25	Acquisto Contante XPAR	7,000	77,5430	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	2,44	545,24 -
		SALDO FINALE	196,000							

**Operazioni Regolate**

Conto n°: 03671LA

Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025										
Data e Ora Operazione	Data Valuta	Causale e Mercato	Q.tà Acq/Vend (+/-)	Prezzo Unitario	Prezzo Esercizio	Rateo Base	Divisa Reg.	Cambio Reg.	Comm. e Bolli	Controvalore
<i>Movimenti Titolo FR0000120172 Carrefour SA</i>										
		SALDO INIZIALE	665,000							
09/12/25 17:26	11/12/25	Vendita Contante XPAR	22,000 -	13,4713	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	0,15	296,22
		SALDO FINALE	643,000							
<i>Movimenti Titolo FR0000125338 Capgemini SA</i>										
		SALDO INIZIALE	56,000							
09/12/25 17:26	11/12/25	Vendita Contante XPAR	3,000 -	147,3432	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	0,22	441,81
		SALDO FINALE	53,000							
<i>Movimenti Titolo NL0015435975 Davide Campari-milano Nv</i>										
		SALDO INIZIALE	1.786,000							
09/12/25 17:26	11/12/25	Acquisto Contante MTA	338,000	5,7210	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	0,97	1.934,67 -
		SALDO FINALE	2.124,000							
<i>Movimenti Titolo FR0000120628 AXA SA</i>										
		SALDO INIZIALE	368,000							
09/12/25 17:26	11/12/25	Acquisto Contante XPAR	18,000	39,0389	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	3,16	705,86 -
		SALDO FINALE	386,000							
<i>Movimenti Titolo FR0000077919 JCDecaux SE</i>										
		SALDO INIZIALE	587,000							
09/12/25 17:26	11/12/25	Vendita Contante XPAR	29,000 -	15,3386	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	0,22	444,60
		SALDO FINALE	558,000							
<i>Movimenti Titolo DE0005552004 Deutsche Post AG</i>										
		SALDO INIZIALE	207,000							



Operazioni Regolate

Conto n°: 03671LA

Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025										
Data e Ora Operazione	Data Valuta	Causale e Mercato	Q.tà Acq/Vend (+/-)	Prezzo Unitario	Prezzo Esercizio	Rateo Base	Divisa Reg.	Cambio Reg.	Comm. e Bolli	Controvalore
09/12/25 17:26	11/12/25	Vendita Contante XETRA	19,000 -	45,8027	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	0,44	869,81
		SALDO FINALE	188,000							
<i>Movimenti Titolo DE000BEAUIY4 Douglas Ag</i>										
		SALDO INIZIALE	533,000							
09/12/25 17:29	11/12/25	Acquisto Contante XETRA	189,000	11,9935	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	1,13	2.267,90 -
		SALDO FINALE	722,000							
<i>Movimenti Titolo DE0005557508 Deutsche Telekom AG-Reg</i>										
		SALDO INIZIALE	299,000							
09/12/25 17:26	11/12/25	Acquisto Contante XETRA	84,000	27,1111	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	1,14	2.278,47 -
		SALDO FINALE	383,000							
<i>Movimenti Titolo FR0010908533 Edenred</i>										
		SALDO INIZIALE	311,000							
09/12/25 17:28	11/12/25	Acquisto Contante XPAR	271,000	17,9688	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	21,91	4.891,45 -
		SALDO FINALE	582,000							
<i>Movimenti Titolo DE000ENAG999 E.ON SE (DE)</i>										
		SALDO INIZIALE	771,000							
09/12/25 17:28	11/12/25	Vendita Contante XETRA	101,000 -	15,5433	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	0,78	1.569,09
		SALDO FINALE	670,000							
<i>Movimenti Titolo FR0000121147 Forvia</i>										
		SALDO INIZIALE	1.054,000							
09/12/25 17:26	11/12/25	Vendita Contante XPAR	403,000 -	13,0423	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	2,63	5.253,42
		SALDO FINALE	651,000							

**Operazioni Regolate**

Conto n°: 03671LA

Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025										
Data e Ora Operazione	Data Valuta	Causale e Mercato	Q.tà Acq/Vend (+/-)	Prezzo Unitario	Prezzo Esercizio	Rateo Base	Divisa Reg.	Cambio Reg.	Comm. e Bolli	Controvalore
<i>Movimenti Titolo NL0000009165 Heineken NV</i>										
		SALDO INIZIALE	105,000							
09/12/25 17:28	11/12/25	Acquisto Contante XAMS	18,000	67,8954	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	0,61	1.222,73 -
		SALDO FINALE	123,000							
<i>Movimenti Titolo DE0006231004 Infineon Technologies AG</i>										
		SALDO INIZIALE	395,000							
09/12/25 17:26	11/12/25	Acquisto Contante XETRA	4,000	37,3136	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	0,07	149,32 -
		SALDO FINALE	399,000							
<i>Movimenti Titolo NL0011821202 Ing Groep Nv-cva</i>										
		SALDO INIZIALE	610,000							
09/12/25 17:28	11/12/25	Vendita Contante XAMS	107,000 -	23,0984	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	1,24	2.470,29
		SALDO FINALE	503,000							
<i>Movimenti Titolo FR0000121485 Kering (PPR SA)</i>										
		SALDO INIZIALE	33,000							
09/12/25 17:23	11/12/25	Vendita Contante XPAR	6,000 -	285,0266	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	0,86	1.709,30
		SALDO FINALE	27,000							
<i>Movimenti Titolo DE000KGX8881 Kion Group Ag</i>										
		SALDO INIZIALE	189,000							
09/12/25 17:26	11/12/25	Vendita Contante XETRA	58,000 -	65,8505	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	1,91	3.817,42
		SALDO FINALE	131,000							
<i>Movimenti Titolo DE0008232125 Deutsche Lufthansa-REG</i>										
		SALDO INIZIALE	1.179,000							



Operazioni Regolate

Conto n°: 03671LA

Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025										
Data e Ora Operazione	Data Valuta	Causale e Mercato	Q.tà Acq/Vend (+/-)	Prezzo Unitario	Prezzo Esercizio	Rateo Base	Divisa Reg.	Cambio Reg.	Comm. e Bolli	Controvalore
09/12/25 17:27	11/12/25	Vendita Contante XETRA	130,000 -	8,0967	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	0,53	1.052,04
		SALDO FINALE	1.049,000							
<i>Movimenti Titolo DE0005470405 Lanxess AG</i>										
		SALDO INIZIALE	321,000							
09/12/25 17:29	11/12/25	Acquisto Contante XETRA	287,000	17,2409	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	2,47	4.950,61 -
		SALDO FINALE	608,000							
<i>Movimenti Titolo DE0006599905 Merck KGaA</i>										
		SALDO INIZIALE	62,000							
09/12/25 17:25	11/12/25	Acquisto Contante XETRA	10,000	118,1620	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	0,59	1.182,21 -
		SALDO FINALE	72,000							
<i>Movimenti Titolo DE0008430026 Muenchener Rueckver AG-Reg</i>										
		SALDO INIZIALE	16,000							
09/12/25 17:28	11/12/25	Vendita Contante XETRA	1,000 -	539,5149	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	0,27	539,24
		SALDO FINALE	15,000							
<i>Movimenti Titolo FI4000297767 Nordea Bank Abp</i>										
		SALDO INIZIALE	880,000							
09/12/25 17:23	11/12/25	Vendita Contante XHEL	96,000 -	15,4557	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	0,74	1.483,01
		SALDO FINALE	784,000							
<i>Movimenti Titolo FI0009013296 Neste OYJ</i>										
		SALDO INIZIALE	1.328,000							
09/12/25 17:24	11/12/25	Vendita Contante XHEL	509,000 -	18,1916	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	4,63	9.254,89
		SALDO FINALE	819,000							



Operazioni Regolate

Conto n°: 03671LA

Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025										
Data e Ora Operazione	Data Valuta	Causale e Mercato	Q.tà Acq/Vend (+/-)	Prezzo Unitario	Prezzo Esercizio	Rateo Base	Divisa Reg.	Cambio Reg.	Comm. e Bolli	Controvalore
<i>Movimenti Titolo FR0000120859 Imerys SA</i>										
		SALDO INIZIALE	275,000							
09/12/25 17:29	11/12/25	Acquisto Contante XPAR	87,000	23,9079	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	9,36	2.089,35 -
		SALDO FINALE	362,000							
<i>Movimenti Titolo DE0006969603 Puma AG</i>										
		SALDO INIZIALE	300,000							
09/12/25 17:29	11/12/25	Acquisto Contante XETRA	132,000	20,4794	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	1,35	2.704,63 -
		SALDO FINALE	432,000							
<i>Movimenti Titolo FR0000130395 Remy Cointreau SA</i>										
		SALDO INIZIALE	130,000							
09/12/25 17:26	11/12/25	Acquisto Contante XPAR	109,000	36,0318	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	17,67	3.945,14 -
		SALDO FINALE	239,000							
<i>Movimenti Titolo ES0173516115 Repsol YPF SA</i>										
		SALDO INIZIALE	714,000							
09/12/25 17:28	11/12/25	Vendita Contante XMAD	182,000 -	16,2933	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	1,48	2.963,90
		SALDO FINALE	532,000							
<i>Movimenti Titolo FR0000120693 Pernod-Ricard SA</i>										
		SALDO INIZIALE	81,000							
09/12/25 17:26	11/12/25	Acquisto Contante XPAR	30,000	74,5117	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	10,06	2.245,41 -
		SALDO FINALE	111,000							
<i>Movimenti Titolo FR0000131906 Renault SA FP</i>										
		SALDO INIZIALE	172,000							

**Operazioni Regolate**

Conto n°: 03671LA

Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025										
Data e Ora Operazione	Data Valuta	Causale e Mercato	Q.tà Acq/Vend (+/-)	Prezzo Unitario	Prezzo Esercizio	Rateo Base	Divisa Reg.	Cambio Reg.	Comm. e Bolli	Controvalore
09/12/25 17:27	11/12/25	Acquisto Contante XPAR	63,000	36,6316	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	10,38	2.318,17 -
		SALDO FINALE	235,000							
<i>Movimenti Titolo DE0007037129 RWE AG (DE)</i>										
		SALDO INIZIALE	312,000							
09/12/25 17:26	11/12/25	Vendita Contante XETRA	73,000 -	43,6524	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	1,59	3.185,04
		SALDO FINALE	239,000							
<i>Movimenti Titolo FR0010451203 Rexel SA</i>										
		SALDO INIZIALE	427,000							
09/12/25 17:28	11/12/25	Vendita Contante XPAR	59,000 -	32,7600	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	0,97	1.931,87
		SALDO FINALE	368,000							
<i>Movimenti Titolo FI4000552500 Sampo Oyj-a Shs</i>										
		SALDO INIZIALE	925,000							
09/12/25 17:22	11/12/25	Vendita Contante XHEL	57,000 -	10,0522	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	0,29	572,69
		SALDO FINALE	868,000							
<i>Movimenti Titolo FR0000120578 Sanofi SA (FP)</i>										
		SALDO INIZIALE	78,000							
09/12/25 17:28	11/12/25	Acquisto Contante XPAR	25,000	83,0916	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	9,35	2.086,64 -
		SALDO FINALE	103,000							
<i>Movimenti Titolo ES0113900J37 Banco Santander SA ES</i>										
		SALDO INIZIALE	2.410,000							
09/12/25 17:28	11/12/25	Vendita Contante XMAD	523,000 -	9,5214	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	2,49	4.977,20
		SALDO FINALE	1.887,000							



Operazioni Regolate

Conto n°: 03671LA

Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025										
Data e Ora Operazione	Data Valuta	Causale e Mercato	Q.tà Acq/Vend (+/-)	Prezzo Unitario	Prezzo Esercizio	Rateo Base	Divisa Reg.	Cambio Reg.	Comm. e Bolli	Controvalore
<i>Movimenti Titolo DE0007164600 SAP SE</i>										
		SALDO INIZIALE	48,000							
09/12/25 17:28	11/12/25	Acquisto Contante XETRA	5,000	209,3666	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	0,52	1.047,35 -
		SALDO FINALE	53,000							
<i>Movimenti Titolo FR0000125007 Compagnie de Saint-Gobain</i>										
		SALDO INIZIALE	99,000							
09/12/25 17:28	11/12/25	Acquisto Contante XPAR	3,000	84,2400	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	1,14	253,86 -
		SALDO FINALE	102,000							
<i>Movimenti Titolo NL00150001Q9 Stellantis NV FP</i>										
		SALDO INIZIALE	732,000							
09/12/25 17:26	11/12/25	Acquisto Contante XPAR	110,000	10,1561	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	0,56	1.117,73 -
		SALDO FINALE	842,000							
<i>Movimenti Titolo NL0000226223 STMicroelectronics NV IM</i>										
		SALDO INIZIALE	614,000							
09/12/25 17:26	11/12/25	Vendita Contante MTA	17,000 -	22,2556	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	0,19	378,16
		SALDO FINALE	597,000							
<i>Movimenti Titolo FR0000051807 Teleperformance</i>										
		SALDO INIZIALE	76,000							
09/12/25 17:29	11/12/25	Acquisto Contante XPAR	58,000	58,6856	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	15,32	3.419,08 -
		SALDO FINALE	134,000							
<i>Movimenti Titolo FR0000124141 Veolia Environment</i>										
		SALDO INIZIALE	281,000							



Operazioni Regolate

Conto n°: 03671LA

Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025										
Data e Ora Operazione	Data Valuta	Causale e Mercato	Q.tà Acq/Vend (+/-)	Prezzo Unitario	Prezzo Esercizio	Rateo Base	Divisa Reg.	Cambio Reg.	Comm. e Bolli	Controvalore
09/12/25 17:26	11/12/25	Acquisto Contante XPAR	15,000	29,3895	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	1,98	442,82 -
		SALDO FINALE	296,000							
<i>Movimenti Titolo AT0000831706 Wienerberger AG</i>										
		SALDO INIZIALE	235,000							
09/12/25 17:27	11/12/25	Acquisto Contante XWBO	62,000	28,4208	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	0,88	1.762,97 -
		SALDO FINALE	297,000							
<i>Movimenti Titolo DE000ZAL1111 Zalando Se</i>										
		SALDO INIZIALE	301,000							
09/12/25 17:28	11/12/25	Acquisto Contante XETRA	74,000	23,0334	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	0,85	1.705,32 -
		SALDO FINALE	375,000							
<i>Movimenti Titolo IT0003128367 ENEL SpA</i>										
		SALDO INIZIALE	1.262,000							
09/12/25 17:26	11/12/25	Vendita Contante MTA	273,000 -	8,7393	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	1,19	2.384,64
		SALDO FINALE	989,000							
<i>Movimenti Titolo IT0000072618 Intesa San Paolo SpA</i>										
		SALDO INIZIALE	2.629,000							
09/12/25 17:27	11/12/25	Vendita Contante MTA	472,000 -	5,6506	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	1,33	2.665,75
		SALDO FINALE	2.157,000							
<i>Movimenti Titolo IT0005541336 Lottomatica Group SpA</i>										
		SALDO INIZIALE	513,000							
09/12/25 17:25	11/12/25	Vendita Contante MTA	107,000 -	21,1828	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	1,13	2.265,43
		SALDO FINALE	406,000							

**Operazioni Regolate**

Conto n°: 03671LA

Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025										
Data e Ora Operazione	Data Valuta	Causale e Mercato	Q.tà Acq/Vend (+/-)	Prezzo Unitario	Prezzo Esercizio	Rateo Base	Divisa Reg.	Cambio Reg.	Comm. e Bolli	Controvalore
<i>Movimenti Titolo IT0005239360 UniCredit SpA</i>										
		SALDO INIZIALE	277,000							
09/12/25 17:26	11/12/25	Vendita Contante MTA	29,000 -	65,5325	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	0,95	1.899,49
		SALDO FINALE	248,000							
<i>Movimenti Titolo DE000C7PXYX3 Euro Stoxx 50 Fut MZ26 (Prodotto complesso: vi) **</i>										
17/12/25 10:56	18/12/25	Acquisto Futures XEUR	2,000	5.759,5000	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	5,50	5,50 -
		SALDO FINALE	2,000							
<i>Movimenti Titolo DE000C7GEHQ1 Euro Stoxx 50 Fut DC25 (Prodotto complesso: vi) **</i>										
17/12/25 10:56	18/12/25	Vendita Futures XEUR	2,000 -	5.736,5000	0,0000	0,00000	EUR	1,0000	5,50	5,50 -
		SALDO FINALE	0,000							
<i>Movimenti Titolo EU000A3K4EL9 European Union 4% 04AP2044</i>										
		SALDO INIZIALE	200.000,000							
15/12/25 15:54	17/12/25	Acquisto Contante BTFE	350.000,000	102,7570	0,0000	2,81644	EUR	1,0000	0,00	369.507,03 -
		SALDO FINALE	550.000,000							
<i>Movimenti Titolo EU000A1U9977 Europ Fin Stability 0,875% 18LG42</i>										
		SALDO INIZIALE	550.000,000							
15/12/25 15:53	17/12/25	Vendita Contante BTFE	550.000,000 -	67,9550	0,0000	0,36438	EUR	1,0000	0,00	375.756,61
		SALDO FINALE	0,000							
<i>Movimenti Titolo GB00MP9C6L33 FTSE100 Fut MZ26 (Prodotto complesso: vi) **</i>										
17/12/25 10:55	19/12/25	Acquisto Futures IFEU	3,000	9.867,0000	0,0000	0,00000	GBP	0,8764	4,96	4,96 -
		SALDO FINALE	3,000							

(*) (**) (***) Per la descrizione dei conflitti di interessi, prodotti complessi e strumenti bancari si rimanda all'Informativa Consob esposta dopo lo schema G3.



Operazioni Regolate

Conto n°: 03671LA

Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025										
Data e Ora Operazione	Data Valuta	Causale e Mercato	Q.tà Acq/Vend (+/-)	Prezzo Unitario	Prezzo Esercizio	Rateo Base	Divisa Reg.	Cambio Reg.	Comm. e Bolli	Controvalore
<i>Movimenti Titolo GB00MP62WC98 FTSE100 Fut DC25 (Prodotto complesso: vi) **</i>										
		SALDO INIZIALE	3,000							
17/12/25 10:55	19/12/25	Vendita Futures IFEU	3,000 -	9.839,0000	0,0000	0,00000	GBP	0,8764	4,96	4,96 -
		SALDO FINALE	0,000							
<i>Movimenti Titolo SGXDB1724044 Nikkei 225 Fut MZ26 SGX (Prodotto complesso: vi) **</i>										
08/12/25 01:00	09/12/25	Acquisto Futures SGX-DT	1,000	50.729,0000	0,0000	0,00000	JPY	180,7600	1,59	1,59 -
		SALDO FINALE	1,000							
<i>Movimenti Titolo SGXDB1735263 Nikkei 225 Fut DC25 SGX (Prodotto complesso: vi) **</i>										
		SALDO INIZIALE	1,000							
08/12/25 01:00	09/12/25	Vendita Futures SGX-DT	1,000 -	50.695,0000	0,0000	0,00000	JPY	180,7600	1,59	1,59 -
		SALDO FINALE	0,000							
<i>Movimenti Titolo LU1778762911 Spotify Technology Sa</i>										
		SALDO INIZIALE	8,000							
09/12/25 16:59	10/12/25	Vendita Contante NYSE	8,000 -	586,6376	0,0000	0,00000	USD	1,1655	2,02	4.024,66
		SALDO FINALE	0,000							
<i>Movimenti Titolo S&P500 EMini Fut MZ26 (Prodotto complesso: vi) **</i>										
17/12/25 11:00	19/12/25	Acquisto Futures CME	1,000	6.856,8000	0,0000	0,00000	USD	1,1776	2,90	2,90 -
		SALDO FINALE	1,000							
<i>Movimenti Titolo S&P500 EMini Fut DC25 (Prodotto complesso: vi) **</i>										
		SALDO INIZIALE	1,000							
17/12/25 11:00	19/12/25	Vendita Futures CME	1,000 -	6.801,0000	0,0000	0,00000	USD	1,1776	2,90	2,90 -
		SALDO FINALE	0,000							

(*) (**) (***) Per la descrizione dei conflitti di interessi, prodotti complessi e strumenti bancari si rimanda all'Informativa Consob esposta dopo lo schema G3.

**Patrimonio Disponibile**

Conto n°: 03671LA

Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025												
Codice Titolo	Denominazione Titolo	Divisa	Quantità Finale	Costo Medio Ponderato Unitario	Valore di Mercato	Rateo	Cambio	Valore Totale	% su Patrimonio	Confl. Inter. *	Prod. Compl. **	Stru. ban. ***
	Eur/CHF Currency Fut MZ26	CHF	1,000 -	0,9277	0,9270		0,9314	—	—		vi	
	S&P ASX 200 Fut MZ26	AUD	1,000	8.638,0000	8.676,0000		1,7581	—	—		vi	
	S&P500 EMini Fut MZ26	USD	1,000	6.856,8000	6.892,5000		1,1750	—	—		vi	
AT0000831706	Wienerberger AG	EUR	297,000	33,4685	30,6200		1,0000	9.094,14	0,12			
AT0000A3EPA4	Ams-osram Ag	CHF	1.410,000	11,1096	7,8500		0,9314	11.883,72	0,15			
BE0000353624	Belgian 0,65% 22GN2071	EUR	400.000,190	50,5500	28,9880	0,34192	1,0000	117.319,73	1,51			
BE0974264930	Ageas	EUR	151,000	54,5655	59,8000		1,0000	9.029,80	0,12			
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	150,000	58,0560	54,9000		1,0000	8.235,00	0,11			
DE0001030559	Bundesrep 0,5% 15AP2030 I/L	EUR	100.000,000	119,2980	98,8200	0,35616	1,0000	129.087,69	1,66			
DE0001135143	Bundesrep 6,25% 04GE2030	EUR	100.000,000	121,1620	114,7760	6,18151	1,0000	120.957,51	1,56			
DE0001135275	Bundesrep 4% 04GE2037	EUR	100.000,000	132,3922	109,5940	3,95616	1,0000	113.550,16	1,46			
DE0005470405	Lanxess AG	EUR	608,000	30,2321	17,6200		1,0000	10.712,96	0,14			
DE0005552004	Deutsche Post AG	EUR	188,000	41,2281	46,7300		1,0000	8.785,24	0,11			
DE0005557508	Deutsche Telekom AG-Reg	EUR	383,000	32,1179	27,6600		1,0000	10.593,78	0,14			
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	399,000	30,9574	37,7300		1,0000	15.054,27	0,19			
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	72,000	133,6658	122,6000		1,0000	8.827,20	0,11			
DE0006969603	Puma AG	EUR	432,000	26,6413	22,3000		1,0000	9.633,60	0,12			
DE0007037129	RWE AG (DE)	EUR	239,000	31,4320	45,2600		1,0000	10.817,14	0,14			
DE0007164600	SAP SE	EUR	53,000	93,4140	208,3500		1,0000	11.042,55	0,14			
DE0008232125	Deutsche Lufthansa-REG	EUR	1.049,000	7,8738	8,4060		1,0000	8.817,89	0,11			
DE0008430026	Muenchener Rueckver AG-Reg	EUR	15,000	549,1425	562,2000		1,0000	8.433,00	0,11			
DE000BAY0017	Bayer AG REG (GR)	EUR	347,000	42,0120	37,0100		1,0000	12.842,47	0,17			
DE000BEAU1Y4	Douglas Ag	EUR	722,000	14,6180	12,5000		1,0000	9.025,00	0,12			
DE000C7PXYX3	Euro Stoxx 50 Fut MZ26	EUR	2,000	5.759,5000	5.841,0000		1,0000	—	—		vi	
DE000C7PYG26	Swiss Mkt Fut MZ26	CHF	1,000	12.962,0000	13.207,0000		0,9314	—	—		vi	
DE000ENAG999	E.ON SE (DE)	EUR	670,000	9,9133	16,1250		1,0000	10.803,75	0,14			
DE000KGX8881	Kion Group Ag	EUR	131,000	45,0260	68,2500		1,0000	8.940,75	0,12			
DE000ZAL1111	Zalando Se	EUR	375,000	23,1455	25,3400		1,0000	9.502,50	0,12			

Mediobanca SGR S.p.A.

Foro Buonaparte 10
20121 Milano, Italia
Tel. +39 02 85 961.311
mediobancasgr.com

Iscritta all'Albo delle SGR ex Art. 35 TUF. Socio unico Mediobanca S.p.A.
Appartenente al Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 1030. Direzione e coordinamento: Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia. Cap. Soc. € 10.330.000 i.v., Partita IVA: 10536040966.
Codice Fiscale e iscrizione Registro Imprese Milano: 00724830153

**Patrimonio Disponibile**

Conto n°: 03671LA

Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025												
Codice Titolo	Denominazione Titolo	Divisa	Quantità Finale	Costo Medio Ponderato Unitario	Valore di Mercato	Rateo	Cambio	Valore Totale	% su Patrimonio	Confl. Inter. *	Prod. Compl. **	Stru. ban. ***
ES0000012C12	Spanish 0,7% 30NV2033 I/L	EUR	225.000,000	110,1341	95,7930	0,05945	1,0000	272.817,88	3,52			
ES0113900J37	Banco Santander SA ES	EUR	1.887,000	6,4723	10,0700		1,0000	19.002,09	0,24			
ES0173516115	Repsol YPF SA	EUR	532,000	9,1938	15,9250		1,0000	8.472,10	0,11			
EU000A283867	European Union 0,1% 04OT2040	EUR	300.000,000	70,4109	60,5290	0,02411	1,0000	181.659,33	2,34			
EU000A2SCAK5	Europ Fin Stability 3,375% 30AG2038	EUR	100.000,000	102,2150	99,3410	1,13733	1,0000	100.478,33	1,30			
EU000A3K4EL9	European Union 4% 04AP2044	EUR	550.000,000	103,2443	102,6080	2,96986	1,0000	580.678,25	7,49			
FI0009013296	Neste OYJ	EUR	819,000	13,1043	19,4100		1,0000	15.896,79	0,20			
FI4000297767	Nordea Bank Abp	EUR	784,000	7,8338	16,0850		1,0000	12.610,64	0,16			
FI4000552500	Sampo Oyj-a Shs	EUR	868,000	7,6066	10,3300		1,0000	8.966,44	0,12			
FR0000051807	Teleperformance	EUR	134,000	83,7503	61,8400		1,0000	8.286,56	0,11			
FR0000077919	JCDecaux SE	EUR	558,000	17,2142	15,4800		1,0000	8.637,84	0,11			
FR0000120172	Carrefour SA	EUR	643,000	15,3889	14,2300		1,0000	9.149,89	0,12			
FR0000120578	Sanofi SA (FP)	EUR	103,000	102,7586	82,7200		1,0000	8.520,16	0,11			
FR0000120628	AXA SA	EUR	386,000	29,9465	40,9600		1,0000	15.810,56	0,20			
FR0000120693	Pernod-Ricard SA	EUR	111,000	128,1274	73,1000		1,0000	8.114,10	0,10			
FR0000120859	Imerys SA	EUR	362,000	31,5961	23,9400		1,0000	8.666,28	0,11			
FR0000121014	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	12,000	635,9435	645,0000		1,0000	7.740,00	0,10			
FR0000121147	Forvia	EUR	651,000	22,2341	13,6200		1,0000	8.866,62	0,11			
FR0000121485	Kering (PPR SA)	EUR	27,000	364,3150	301,0000		1,0000	8.127,00	0,10			
FR0000124141	Veolia Environment	EUR	296,000	20,0466	29,7200		1,0000	8.797,12	0,11			
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	EUR	102,000	88,7999	86,9600		1,0000	8.869,92	0,11			
FR0000125338	Capgemini SA	EUR	53,000	154,8323	142,2500		1,0000	7.539,25	0,10			
FR0000130395	Remy Cointreau SA	EUR	239,000	45,6021	36,6400		1,0000	8.756,96	0,11			
FR0000131104	BNP Paribas FP	EUR	196,000	62,5634	80,7900		1,0000	15.834,84	0,20			
FR0000131906	Renault SA FP	EUR	235,000	34,1122	35,4200		1,0000	8.323,70	0,11			
FR0000186413	OAT 3,4% 25LG2029 I/L	EUR	215.000,000	148,9351	107,8860	1,48110	1,0000	353.021,62	4,55			
FR0010313833	Arkema SA	EUR	172,000	58,1396	52,1500		1,0000	8.969,80	0,12			
FR0010451203	Rexel SA	EUR	368,000	27,4650	33,5900		1,0000	12.361,12	0,16			

**Patrimonio Disponibile**

Conto n°: 03671LA

Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025												
Codice Titolo	Denominazione Titolo	Divisa	Quantità Finale	Costo Medio Ponderato Unitario	Valore di Mercato	Rateo	Cambio	Valore Totale	% su Patrimonio	Confl. Inter. *	Prod. Compl. **	Stru. ban. ***
FR0010908533	Edenred	EUR	582,000	26,4002	18,9100		1,0000	11.005,62	0,14			
FR0013404969	OAT 1,5% 25MG2050	EUR	100.000,000	60,7581	57,6310	0,90411	1,0000	58.535,11	0,75			
FR0013519253	OAT 0,1% 01MZ2026 I/L	EUR	150.000,000	100,2220	99,6080	0,08356	1,0000	183.578,03	2,37			
FR0014003U94	Aramis Group Sas	EUR	1.996,000	6,4301	4,6300		1,0000	9.241,48	0,12			
FR001400AIN5	OAT 0,75% 25FB2028	EUR	450.000,000	92,4416	96,7510	0,63493	1,0000	438.236,69	5,65			
FR001400NBC6	OAT 2,5% 24ST2027	EUR	20.000,000	100,1390	100,4310	0,67123	1,0000	20.220,45	0,26			
FR001400SJO3	B Fed Cr Mut Float 12ST2026	EUR	100.000,000	99,9580	100,0620	0,12730	1,0000	100.189,30	1,29			
GB00MP9C6L33	FTSE100 Fut MZ26	GBP	3,000	9.867,0000	9.941,0000		0,8726	—	—		vi	
IE00BFY8C754	Steris Plc	USD	10,000	238,4450	253,5200		1,1750	2.157,62	0,03			
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings	USD	6,000	220,1383	275,3900		1,1750	1.406,25	0,02			
IT0000072618	Intesa San Paolo SpA	EUR	2.157,000	4,8718	5,9210		1,0000	12.771,60	0,16			
IT0001278511	BTP 5,25% 01NV2029	EUR	230.000,000	120,0927	109,7700	0,87017	1,0000	254.472,39	3,28			
IT0003128367	ENEL SpA	EUR	989,000	7,1973	8,8770		1,0000	8.779,35	0,11			
IT0004545890	BTP 2,55% 15ST2041 I/L	EUR	70.000,000	131,5450	107,3400	0,75373	1,0000	105.896,30	1,36			
IT0004889033	BTP 4,75% 01ST2028	EUR	210.000,000	105,9708	106,0700	1,58771	1,0000	226.081,19	2,91			
IT0005239360	UniCredit SpA	EUR	248,000	22,8767	70,9200		1,0000	17.588,16	0,23			
IT0005374043	Cassa DDPP Float 28GN2026	EUR	50.000,000	105,6900	100,8010	0,02199	1,0000	50.411,49	0,65			
IT0005433690	BTP 0,25% 15MZ2028	EUR	425.000,000	87,6383	95,7200	0,07390	1,0000	407.124,08	5,25			
IT0005451361	CCT 15AP2029 Ind	EUR	150.000,000	99,8345	101,6000	0,58884	1,0000	153.283,26	1,98			
IT0005541336	Lottomatica Group SpA	EUR	406,000	8,6268	22,4000		1,0000	9.094,40	0,12			
IT0005582421	BTP 4,15% 01OT2039	EUR	150.000,000	102,8495	103,4800	1,03750	1,0000	156.776,25	2,02			
IT0005678773	Mediobanca 2,875% 02FB2032	EUR	100.000,000	99,5670	98,7380	0,28356	1,0000	99.021,56	1,28			
NL0000009165	Heineken NV	EUR	123,000	79,6252	69,7400		1,0000	8.578,02	0,11			
NL0000226223	STMicroelectronics NV IM	EUR	597,000	31,0306	22,4750		1,0000	13.417,58	0,17			
NL0000235190	Airbus SE	EUR	43,000	90,5210	198,4000		1,0000	8.531,20	0,11			
NL0010273215	Asml Holding Nv	EUR	11,000	671,5256	921,4000		1,0000	10.135,40	0,13			
NL0010545661	CNH Industrial Nv IM	EUR	1.282,000	9,1638	7,9500		1,0000	10.191,90	0,13			
NL0011821202	Ing Groep Nv-cva	EUR	503,000	9,9851	24,0100		1,0000	12.077,03	0,16			

Mediobanca SGR S.p.A.

Foro Buonaparte 10
20121 Milano, Italia
Tel. +39 02 85 961.311
mediobancasgr.com

Iscritta all'Albo delle SGR ex Art. 35 TUF. Socio unico Mediobanca S.p.A.
Appartenente al Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 1030. Direzione e coordinamento: Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia. Cap. Soc. € 10.330.000 i.v., Partita IVA: 10536040966.
Codice Fiscale e iscrizione Registro Imprese Milano: 00724830153

**Patrimonio Disponibile**

Conto n°: 03671LA

Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025												
Codice Titolo	Denominazione Titolo	Divisa	Quantità Finale	Costo Medio Ponderato Unitario	Valore di Mercato	Rateo	Cambio	Valore Totale	% su Patrimonio	Confl. Inter. *	Prod. Compl. **	Stru. ban. ***
NL0013267909	Akzo Nobel	EUR	222,000	63,6629	59,2000		1,0000	13.142,40	0,17			
NL00150001Q9	Stellantis NV FP	EUR	842,000	9,3836	9,4000		1,0000	7.914,80	0,10			
NL0015435975	Davide Campari-milano Nv	EUR	2.124,000	6,1971	5,5380		1,0000	11.762,71	0,15			
PTOTETOE0012	Portugal 2,875% 21LG2026	EUR	50.000,000	99,6024	100,5010	1,28390	1,0000	50.892,45	0,66			
SE0015811963	Investor Ab-b Shs	SEK	1.481,000	128,4994	330,4000		10,8215	45.217,61	0,58			
SGXDB1724044	Nikkei 225 Fut MZ26 SGX	JPY	1,000	50.729,0000	50.445,0000		184,0900	—	—		vi	
US0028241000	Abbot Laboratories Corp	USD	55,000	133,5144	125,2900		1,1750	5.864,64	0,08			
US00287Y1091	Abbvie Inc	USD	51,000	197,9122	228,4900		1,1750	9.917,44	0,13			
US00724F1012	Adobe Systems Inc	USD	7,000	415,6022	349,9900		1,1750	2.085,05	0,03			
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals Inc	USD	14,000	456,3986	397,6500		1,1750	4.737,96	0,06			
US02079K3059	Alphabet Inc-cl A	USD	189,000	197,6760	313,0000		1,1750	50.346,38	0,65			
US0231351067	Amazon.com Inc	USD	229,000	198,3811	230,8200		1,1750	44.985,34	0,58			
US0258161092	American Express Co	USD	7,000	326,0843	369,9500		1,1750	2.203,96	0,03			
US0311001004	AMETEK Inc	USD	17,000	178,7676	205,3100		1,1750	2.970,44	0,04			
US0320951017	Amphenol Corporation-CL A	USD	25,000	125,5960	135,1400		1,1750	2.875,32	0,04			
US0326541051	Analog Devices	USD	9,000	236,5522	271,2000		1,1750	2.077,28	0,03			
US03769M1062	Apollo Global Management Inc	USD	25,000	127,9688	144,7600		1,1750	3.080,00	0,04			
US0378331005	Apple Inc	USD	266,000	191,8173	271,8600		1,1750	61.544,48	0,79			
US03831W1080	Applovin Corp-class A	USD	3,000	349,0780	673,8200		1,1750	1.720,39	0,02			
US0404132054	Arista Networks Inc	USD	21,000	160,9295	131,0300		1,1750	2.341,81	0,03			
US0718131099	Baxter International Inc	USD	63,000	22,4278	19,1100		1,1750	1.024,62	0,01			
US09581B1035	Blue Owl Capital Inc	USD	60,000	16,0032	14,9400		1,1750	762,89	0,01			
US09857L1089	Booking Holdings Inc	USD	1,000	5.419,1000	5.355,3300		1,1750	4.557,73	0,06			
US11135F1012	Broadcom Inc	USD	99,000	196,0097	346,1000		1,1750	29.160,77	0,38			
US12572Q1058	CME Group Inc	USD	18,000	268,7544	273,0800		1,1750	4.183,35	0,05			
US1273871087	Cadence Design Systems Inc	USD	4,000	243,0053	312,5800		1,1750	1.064,10	0,01			
US14040H1059	Capital One Financial Corp	USD	69,000	209,8036	242,3600		1,1750	14.232,20	0,18			
US15135B1017	Centene Corporation	USD	62,000	36,8815	41,1500		1,1750	2.171,32	0,03			

Mediobanca SGR S.p.A.

Foro Buonaparte 10
20121 Milano, Italia
Tel. +39 02 85 961.311
mediobancasgr.com

Iscritta all'Albo delle SGR ex Art. 35 TUF. Socio unico Mediobanca S.p.A.
Appartenente al Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 1030. Direzione e coordinamento: Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia. Cap. Soc. € 10.330.000 i.v., Partita IVA: 10536040966.
Codice Fiscale e iscrizione Registro Imprese Milano: 00724830153



Patrimonio Disponibile

Conto n°: 03671LA

Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025												
Codice Titolo	Denominazione Titolo	Divisa	Quantità Finale	Costo Medio Ponderato Unitario	Valore di Mercato	Rateo	Cambio	Valore Totale	% su Patrimonio	Confl. Inter. *	Prod. Compl. **	Stru. ban. ***
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc.	USD	66,000	88,0886	83,8500		1,1750	4.709,87	0,06			
US18915M1071	Cloudflare Inc - Class A	USD	9,000	223,7667	197,1500		1,1750	1.510,09	0,02			
US2193501051	Corning Inc	USD	16,000	87,0744	87,5600		1,1750	1.192,31	0,02			
US2199481068	Corpay Inc	USD	4,000	290,2850	300,9300		1,1750	1.024,44	0,01			
US22160K1051	Costco Wholesale Corp	USD	16,000	939,3613	862,3400		1,1750	11.742,50	0,15			
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc - A	USD	3,000	484,0080	468,7600		1,1750	1.196,83	0,02			
US2441991054	Deere & Co	USD	13,000	457,0762	465,5700		1,1750	5.150,99	0,07			
US2473617023	Delta Air lines inc	USD	94,000	47,6808	69,4000		1,1750	5.552,00	0,07			
US25809K1051	Doordash Inc	USD	6,000	274,8700	226,4800		1,1750	1.156,49	0,01			
US2600031080	DOVER Corp	USD	11,000	162,9818	195,2400		1,1750	1.827,78	0,02			
US26441C2044	Duke Energy Corp	USD	29,000	125,8100	117,2100		1,1750	2.892,84	0,04			
US26875P1012	EOG Resources Inc	USD	46,000	110,3176	105,0100		1,1750	4.111,03	0,05			
US2944291051	Equifax Inc	USD	12,000	233,8125	216,9800		1,1750	2.215,97	0,03			
US29444U7000	Equinix Inc	USD	7,000	802,8014	766,1600		1,1750	4.564,36	0,06			
US30231G1022	Exxon Mobil Corp	USD	158,000	112,0627	120,3400		1,1750	16.181,89	0,21			
US30303M1027	Meta Platforms Inc	USD	50,000	710,3980	660,0900		1,1750	28.088,94	0,36			
US3119001044	Fastenal Company	USD	80,000	47,0594	40,1300		1,1750	2.732,26	0,04			
US31428X1063	FedEx Corporation	USD	18,000	230,9759	288,8600		1,1750	4.425,09	0,06			
US34959E1091	Fortinet Inc	USD	15,000	85,6587	79,4100		1,1750	1.013,74	0,01			
US34959J1088	Fortive Corp - W/i	USD	77,000	50,6010	55,2100		1,1750	3.618,02	0,05			
US36266G1076	Ge Healthcare Technolog-w/i	USD	14,000	73,7507	82,0200		1,1750	977,26	0,01			
US36828A1016	Ge Vernova Llc	USD	10,000	625,6880	653,5700		1,1750	5.562,30	0,07			
US3696043013	General Electric Co	USD	29,000	298,5176	308,0300		1,1750	7.602,44	0,10			
US3755581036	Gilead Sciences Inc	USD	40,000	108,9706	122,7400		1,1750	4.178,38	0,05			
US4370761029	Home Depot Inc	USD	17,000	362,4967	344,1000		1,1750	4.978,47	0,06			
US4385161066	Honeywell International Inc	USD	25,000	204,7288	195,0900		1,1750	4.150,85	0,05			
US4432011082	Howmet Aerospace Inc	USD	18,000	188,6911	205,0200		1,1750	3.140,73	0,04			
US4435106079	Hubbell inc	USD	4,000	419,6850	444,1100		1,1750	1.511,86	0,02			

**Patrimonio Disponibile**

Conto n°: 03671LA

Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025												
Codice Titolo	Denominazione Titolo	Divisa	Quantità Finale	Costo Medio Ponderato Unitario	Valore di Mercato	Rateo	Cambio	Valore Totale	% su Patrimonio	Confl. Inter. *	Prod. Compl. **	Stru. ban. ***
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc	USD	3,000	625,0133	676,5300		1,1750	1.727,31	0,02			
US4523081093	Illinois Tool Works Inc	USD	12,000	248,5433	246,3000		1,1750	2.515,40	0,03			
US45784P1012	Insulet Corp	USD	10,000	320,3570	284,2400		1,1750	2.419,06	0,03			
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc	USD	6,000	466,4617	566,3600		1,1750	2.892,05	0,04			
US46625H1005	JPMorgan Chase & CO.	USD	90,000	254,1335	322,2200		1,1750	24.680,68	0,32			
US49338L1035	Keysight Technologies In	USD	11,000	167,7982	203,1900		1,1750	1.902,20	0,02			
US50212V1008	Lpl Financial Holdings Inc	USD	8,000	325,9525	357,1700		1,1750	2.431,80	0,03			
US5049221055	Labcorp Holdings Inc	USD	10,000	278,8030	250,8800		1,1750	2.135,15	0,03			
US5128073062	Lam Research Corp	USD	24,000	139,9538	171,1800		1,1750	3.496,44	0,05			
US5324571083	Eli Lilly & Company	USD	26,000	742,0754	1.074,6800		1,1750	23.780,15	0,31			
US57636Q1040	Mastercard Inc - Class A	USD	34,000	566,7356	570,8800		1,1750	16.519,08	0,21			
US58933Y1055	Merck & Co Inc	USD	59,000	80,7897	105,2600		1,1750	5.285,40	0,07			
US5949181045	Microsoft Corp	USD	115,000	389,1371	483,6200		1,1750	47.333,02	0,61			
US6153691059	Moody's Corporation	USD	7,000	494,9600	510,8500		1,1750	3.043,36	0,04			
US64110D1046	NetApp Inc	USD	21,000	115,4100	107,0900		1,1750	1.913,95	0,02			
US64110L1061	Netflix Inc	USD	80,000	124,1663	93,7600		1,1750	6.383,66	0,08			
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	362,000	111,8323	186,5000		1,1750	57.457,87	0,74			
US6792951054	Okta Inc	USD	30,000	91,3237	86,4700		1,1750	2.207,74	0,03			
US6826801036	ONEOK Inc	USD	58,000	77,5460	73,5000		1,1750	3.628,09	0,05			
US68902V1070	Otis Worldwide Corp	USD	14,000	90,0643	87,3500		1,1750	1.040,77	0,01			
US69331C1080	P G & E Corporation	USD	328,000	16,1194	16,0700		1,1750	4.485,92	0,06			
US6935061076	PPG Industries Inc	USD	37,000	101,0030	102,4600		1,1750	3.226,40	0,04			
US69608A1088	Palantir Technologies Inc-a	USD	46,000	140,7019	177,7500		1,1750	6.958,72	0,09			
US6974351057	Palo Alto Networks Inc	USD	16,000	215,0869	184,2000		1,1750	2.508,26	0,03			
US7427181091	Procter & Gamble Co	USD	30,000	160,5707	143,3100		1,1750	3.658,98	0,05			
US74340W1036	Prologis Inc	USD	64,000	114,5466	127,6600		1,1750	6.953,40	0,09			
US7475251036	Qualcomm Inc	USD	16,000	163,0394	171,0500		1,1750	2.329,19	0,03			
US7611521078	ResMed Inc	USD	4,000	275,4300	240,8700		1,1750	819,98	0,01			

Mediobanca SGR S.p.A.

Foro Buonaparte 10
20121 Milano, Italia
Tel. +39 02 85 961.311
mediobancasgr.com

Iscritta all'Albo delle SGR ex Art. 35 TUF. Socio unico Mediobanca S.p.A.
Appartenente al Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 1030. Direzione e coordinamento: Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia. Cap. Soc. € 10.330.000 i.v., Partita IVA: 10536040966.
Codice Fiscale e iscrizione Registro Imprese Milano: 00724830153



Patrimonio Disponibile

Conto n°: 03671LA

Periodo: dal 01/12/2025 al 31/12/2025												
Codice Titolo	Denominazione Titolo	Divisa	Quantità Finale	Costo Medio Ponderato Unitario	Valore di Mercato	Rateo	Cambio	Valore Totale	% su Patrimonio	Confl. Inter. *	Prod. Compl. **	Stru. ban. ***
US7757111049	Rollins Inc	USD	36,000	56,7769	60,0200		1,1750	1.838,91	0,02			
US7766961061	Roper Technologies Inc	USD	1,000	513,0100	445,1300		1,1750	378,83	—			
US79466L3024	Salesforce Inc	USD	14,000	270,6808	264,9100		1,1750	3.156,37	0,04			
US8168511090	Sempra Energy	USD	43,000	76,1376	88,2900		1,1750	3.231,04	0,04			
US8243481061	Sherwin-Williams Co/	USD	38,000	335,6805	324,0300		1,1750	10.479,27	0,14			
US83443Q1031	Solstice Advanced Materi-w/i	USD	6,000	49,2500	48,5800		1,1750	248,07	—			
US8666741041	Sun Communities Inc	USD	34,000	123,5574	123,9100		1,1750	3.585,48	0,05			
US87165B1035	Synchrony Financial	USD	18,000	71,1939	83,4300		1,1750	1.278,08	0,02			
US8807701029	Teradyne Inc	USD	24,000	142,4963	193,5600		1,1750	3.953,57	0,05			
US88160R1014	Tesla Inc	USD	62,000	327,8732	449,7200		1,1750	23.729,91	0,31			
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc	USD	9,000	489,2868	579,4500		1,1750	4.438,34	0,06			
US90353T1007	Uber Technologies Inc	USD	100,000	95,7363	81,7100		1,1750	6.954,04	0,09			
US9100471096	United Continental Holdings	USD	18,000	79,5844	111,8200		1,1750	1.712,99	0,02			
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc	USD	15,000	363,4133	330,1100		1,1750	4.214,17	0,05			
US92343E1029	VeriSign Inc.	USD	11,000	261,5318	242,9500		1,1750	2.274,43	0,03			
US92826C8394	Visa Inc-Class A	USD	86,000	331,2829	350,7100		1,1750	25.668,99	0,33			
US92840M1027	Vistra Energy Corp	USD	44,000	152,6698	161,3300		1,1750	6.041,29	0,08			
US9297401088	Wabtec Corporation	USD	10,000	196,6410	213,4500		1,1750	1.816,60	0,02			
US9311421039	WalMart Inc	USD	179,000	82,9802	111,4100		1,1750	16.972,25	0,22			
US9497461015	Wells Fargo & Company	USD	115,000	79,9759	93,2000		1,1750	9.121,70	0,12			
US9884981013	Yum Brands Inc	USD	3,000	142,7233	151,2800		1,1750	386,25	—			
US98980L1017	Zoom Communications Inc-a	USD	25,000	81,5976	86,2900		1,1750	1.835,96	0,02			
XS1980064833	Citigroup 1,25% 10AP2029	EUR	100.000,000	94,6360	95,0140	0,90753	1,0000	95.921,53	1,24			
XS2311407352	Bank of Ireland 0,375% 10MG2027	EUR	100.000,000	99,1770	99,2780	0,24144	1,0000	99.519,44	1,28			
XS2534985523	DNB Bank 3,125% 21ST2027	EUR	100.000,000	99,1470	100,5000	0,86473	1,0000	101.364,73	1,31			
XS2545206166	BBVA 4,375% 14OT2029	EUR	100.000,000	106,8070	105,4740	0,93493	1,0000	106.408,93	1,37			
XS2790333616	Morgan Stanley Floater 19MZ2027	EUR	100.000,000	100,3170	100,0870	0,08997	1,0000	100.176,97	1,29			
XS2804483381	Intesa San Paolo Float 16AP2027	EUR	100.000,000	100,4800	100,2720	0,55332	1,0000	100.825,32	1,30			



*** Conflitti di Interesse**

- | | |
|----------|--|
| 1 | Derivanti da rapporti di Gruppo |
| 2 | Derivanti da rapporti d'Affari |

**** Prodotti complessi**

I prodotti complessi sono prodotti finanziari sofisticati caratterizzati, in alcuni casi, da profili di complessità che potrebbero non consentire agli investitori retail la piena comprensione dei relativi rischi e costi nonché dei potenziali rendimenti (o perdite) connessi a tali prodotti. Per tali prodotti la Consob sottolinea la necessità per l'intermediario di non raccomandare né vendere quei prodotti se (i) non potranno mai soddisfare gli interessi dei propri clienti; o (ii) non forniscono informazioni sufficienti a valutarne le principali caratteristiche e rischi. CONSOB individua in proposito, a titolo esemplificativo, un elenco di prodotti ritenuti, a suo giudizio e sulla base delle esperienze di vigilanza maturate, a "complessità molto elevata", distinguendo (al suo interno) due gruppi di prodotti (Black e Grey List) che richiedono presidi differenti in caso di distribuzione agli investitori retail.

- | | |
|------------|--|
| i | Prodotti finanziari derivanti da operazioni di cartolarizzazione di crediti o di altre attività.
Si tratta, a titolo esemplificativo, delle cd. Asset Backed Securities. |
| ii | Prodotti finanziari per i quali, al verificarsi di determinate condizioni o su iniziativa dell'emittente, sia prevista la conversione in azioni o la decurtazione del valore nominale (ad eccezione delle obbligazioni convertibili ad iniziativa del portatore).
Si tratta, a titolo esemplificativo, dei cd. contingent convertible bonds, prodotti finanziari qualificabili come additional tier 1 ai sensi dell'art. 52 del Regolamento UE n. 575/2013 (c.d. CRR) relativo ai requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese d'investimento). E'una particolare tipologia di obbligazioni ibride convertibili che, al verificarsi di determinate condizioni, si trasformano in azioni. Se le ha emesse una banca si trasformeranno cioè, in quote di capitale della banca stessa. |
| iii | Prodotti finanziari credit link.
Si tratta di prodotti, quotati o non quotati, esposti a un rischio di credito di soggetti terzi, in quanto il rimborso del capitale per intero e degli interessi dipende, cioè è legato (linked), dal mancato verificarsi di un evento di credito. |



iv	Prodotti finanziari derivati non negoziati in trading venues con finalità diverse dalla copertura. Strumenti finanziari derivati tra cui i contratti di opzione, future, swap e altri accordi per scambi futuri di tassi di interesse e merci, strumenti derivati per il trasferimento del rischio di credito e contratti finanziari differenziali - con finalità diverse da quelle di copertura, non negoziati in trading venues (ossia in mercati regolamentati, sistemi multilaterali di negoziazione e internalizzatori sistematici).
v	Prodotti finanziari strutturati, non negoziati in trading venues, il cui pay-off non rende certa l'integrale restituzione a scadenza del capitale investito dal cliente. Sono inclusi i prodotti con leva maggiore a 1. Si tratta di prodotti finanziari strutturati che non prevedono l'integrale restituzione del capitale (ossia a capitale non interamente e incondizionatamente protetto), non negoziati in trading venues (ossia in mercati regolamentati, sistemi multilaterali di negoziazione e internalizzatori sistematici).
vi	Strumenti finanziari derivati quotati. Strumenti finanziari derivati tra cui i contratti di opzione, future, swap e altri accordi per scambi futuri di tassi di interesse e merci, strumenti derivati per il trasferimento del rischio di credito e contratti finanziari differenziali, negoziati in trading venues (ossia in mercati regolamentati, sistemi multilaterali di negoziazione e internalizzatori sistematici) o, qualora la negoziazione avvenga al di fuori di trading venues (cd. OTC), con esclusiva finalità di copertura.
vii	Prodotti finanziari con pay-off legati a indici che non rispettano gli orientamenti ESMA del 18/12/2012 relativi agli ETF (inclusi gli OICR e le polizze di ramo III o V). Si tratta di prodotti finanziari con andamenti legati ad indici che non rispettano gli Orientamenti ESMA relativi agli ETF.
viii	Obbligazioni perpetue. Si tratta di obbligazioni prive di data scadenza, per le quali, diversamente dalle obbligazioni ordinarie, non è previsto un diritto del sottoscrittore al rimborso del capitale sottoscritto.
ix	OICR alternativi. Si tratta dei fondi (OICR) c.d. alternative, cioè ad esempio fondi cd. offshore o, per quanto riguarda i fondi europei, fondi che possono non rispettare le regole e i limiti UCITS (gli ordinari fondi comuni di investimento). Essi sono denominati FIA (fondi di investimento alternativi) e ricadono nell'ambito normativo della cd. Direttiva AIFM. Sono caratterizzati da politiche di investimento alternative (es. hedge funds, private equity funds, fondi immobiliari).
x	Prodotti finanziari strutturati, negoziati in trading venues, il cui pay-off non rende certa l'integrale restituzione a scadenza del capitale investito dal cliente. Si tratta di prodotti finanziari strutturati che non prevedono l'integrale restituzione del capitale (ossia a capitale non interamente e incondizionatamente protetto), negoziati in trading venues (ossia in mercati regolamentati, sistemi multilaterali di negoziazione e internalizzatori sistematici).
xi	Prodotti finanziari con leva maggiore di 1 (inclusi OICR e le polizze ramo III o V). La soglia è da intendersi in valore assoluto. Si tratta di prodotti finanziari (quali a titolo di esempio OICR e polizze) o anche operazioni su strumenti finanziari (ad esempio la concessione di finanziamenti per acquisto di strumenti finanziari) che prevedano o implicino un'esposizione complessiva al rischio sottostante strutturalmente superiore a quella dei mezzi



propri investiti (cd. effetto leva).

xii	UCITS di cui all'articolo 36 del regolamento UE n. 583/2014 (OICVM strutturati) nonché polizza di ramo III o V con analoghe caratteristiche. Si tratta di fondi UCITS cd. strutturati, nonché le polizze di ramo III (prodotti unit linked o index linked) o V (prodotti di pura capitalizzazione) con analoghe caratteristiche.
------------	--

***** Strumenti bancari**

E	Titoli di capitale
S	Obbligazioni subordinate
O	Obbligazioni senior
A	Altre passività
D	Derivati e altri contratti OTC



Riepilogo Oneri e Proventi del Periodo

Conto n°: 03671LA

Totale Oneri del Periodo

Tipologia di Onere	Controvalore EURO
Spese	21,34
Commissioni operazioni	209,45
TOTALE	230,79

Totale Proventi del Periodo

Tipologia di Provento	Divisa	Controvalore Divisa	Controvalore EURO
Cedole	EUR	3.963,04	3.963,04
Cedole	USD	966,29	826,36
TOTALE			4.789,40



Indice

Schema E: Prospetto Riassuntivo 1

Caratteristiche del contratto

Patrimonio in Gestione al 31/12/2025

Analisi del Portafoglio

Schema F1: Movimenti di Liquidità 5

Operazioni Regolate

Operazioni Regolate

Schema F2: Movimenti di Liquidità 23

Operazioni da Regolare

Operazioni da Regolare

Schema F4: Movimenti di Liquidità 28

Margini di Garanzia

Margini di Garanzia

Schema G1: Movimenti degli Strumenti Finanziari 44

Operazioni Regolate

Operazioni Regolate

Operazioni Regolate in Conflitto di Interessi

Schema G2: Movimenti degli Strumenti Finanziari

Operazioni da Regolare

Operazioni da Regolare

Operazioni da Regolare in Conflitto di Interessi

Schema G3: Valutazione del Patrimonio 57

Valutazione del Patrimonio

Prospetto per il computo dell'imposta

Schema H: Finanziamenti Concessi

Operazioni di Finanziamento

Riepilogo Oneri e Proventi del Periodo 68

Le pagine/schemi prive di dati non sono stampate

Imposta di bollo assolta in modo virtuale - Autorizzazione Agenzia delle Entrate n. 36473/2025 del 31 Gennaio 2025.

Mediobanca SGR S.p.A.

Foro Buonaparte 10
20121 Milano, Italia
Tel. +39 02 85 961.311
mediobancasgr.com

Iscritta all'Albo delle SGR ex Art. 35 TUF. Socio unico Mediobanca S.p.A.
Appartenente al Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 1030. Direzione e coordinamento: Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia. Cap. Soc. € 10.330.000 i.v., Partita IVA: 10536040966.
Codice Fiscale e iscrizione Registro Imprese Milano: 00724830153