

Caratteristiche della linea

Tema dell'investimento	
Inizio gestione	04-08-2008
Limite di VaR	-12%
Livello di rischio massimo	Medio alto
Soglia minima di ingresso	€ 25000

Risultati della gestione

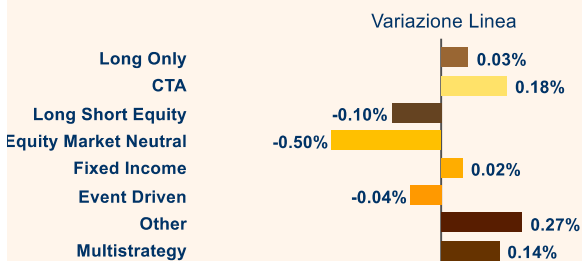
Evoluzione della linea



Dettaglio del portafoglio

Scomposizione per strategia

	Linea al 27-Feb-26	Linea al 30-Jan-26
Long Only	15.84%	15.81%
CTA	7.19%	7.01%
Long Short Equity	33.11%	33.21%
Equity Market Neutral	22.59%	23.09%
Fixed Income	3.04%	3.02%
Event Driven	11.00%	11.04%
Other	4.08%	3.81%
Multistrategy	3.15%	3.01%



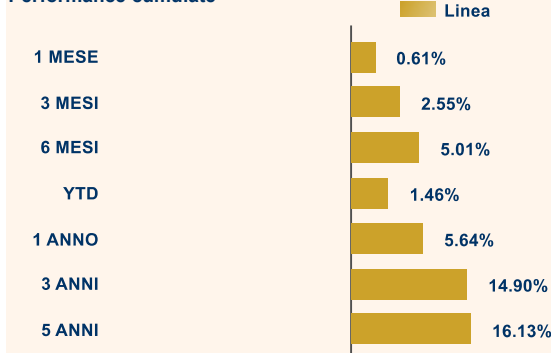
Tipologia dell'investimento

Il portafoglio della Linea di gestione è costruito con strumenti finanziari di tutte le aree geografiche di riferimento che replicano l'andamento di indici di hedge funds e di basket di hedge funds o che applicano strategie il cui scopo è quello di ottenere un rendimento assoluto positivo investendo dinamicamente in una o più classi di attivo secondo logiche tipiche dell'industria hedge. La misura scelta per rappresentare il rischio del portafoglio è il VaR. Il limite di VaR non costituisce in alcun modo garanzia di risultato della gestione, bensì un criterio di controllo del rischio del portafoglio. La probabilità di non subire perdite superiori al livello di perdita espresso dal VaR della gestione è pari al 95%, con un orizzonte temporale di un anno. La performance della gestione in un qualsiasi periodo annuale potrebbe tuttavia essere inferiore al VaR dichiarato a causa di eventi statisticamente non prevedibili. Gli investimenti in Paesi Emergenti non possono superare il 40%.

Dati Rischio

VaR Annuo	-7.07%
Volatilità realizzata Annualizzata	3.30%

Performance cumulate



Scomposizione per strumento

Strumento	Valuta	Peso
AILIS RISK PREMIA CARRY CLASSE I	EUR	4.08%
ANIMA STR HIGH POT EUR-I	EUR	6.44%
BLACKROCK STR LG/ST EQ-D2EUR	EUR	5.06%
ELEV-ABS LRET EUR FD-IEURA	EUR	6.51%
EXANE OVERDRIVE FUND-A EUR	EUR	6.54%
FID-ABSLT RTRN GLB EQT-Y PFE	EUR	4.94%
FONDITALIA FLEXIBLE ITALY CLASSE T	EUR	6.55%
INVECO MSCI CHINA ALL SHS	EUR	2.41%
JAN HD HRZ PAN EU AR-I2 EUR	EUR	6.55%
JPM EUREQ ABSAL-C PERF AEUR	EUR	7.07%
JPM GLOBAL REI EQ ACTIVE ETF	EUR	4.05%
JUPITER STR ABS RET-LEURHACC	EUR	3.04%
LO FUNDS-CNVRTBLE BD-NA	EUR	3.98%
MAN ALPHA SELECT ALTER-INEUR	EUR	6.05%
MAN EVENT DRVN ALTNT-INH EUR	EUR	5.02%
MAN FUNDS VI PLC-MAN TR-IEUR	EUR	3.15%
NB BERMAN EVT DRVN F-I5	EUR	5.97%
Q UCITSF-QUANTICA MAN FT-I2E	EUR	3.06%
TKHU FD-TK INTR CRS AST-IRAE	EUR	3.50%
WIN AL DIVER MAC FD-I1C E EU	EUR	4.13%
WT PHYSICAL GOLD-EUR DLY HDG	EUR	1.90%