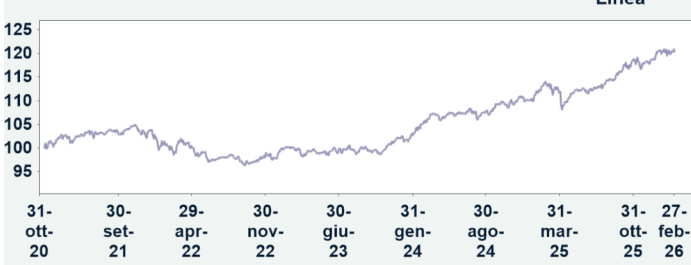


## Risultati della gestione

Evoluzione della linea



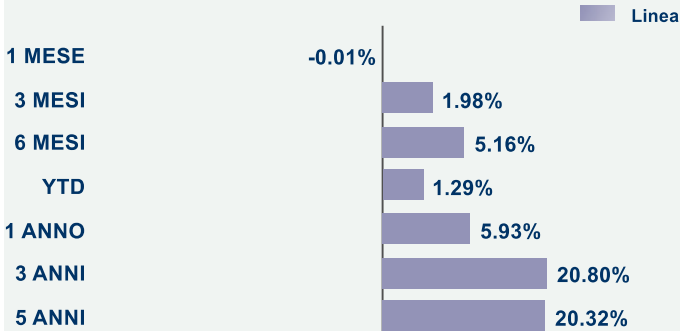
## Caratteristiche della linea

|                            |            |
|----------------------------|------------|
| Inizio gestione            | 01-03-2016 |
| Limite di VaR              | -16%       |
| Livello di rischio massimo | Medio alto |
| Soglia minima di ingresso  | € 25000    |

## Dati di Rischio

|                                    |        |
|------------------------------------|--------|
| VaR Annuo                          | -9.84% |
| Volatilità realizzata Annualizzata | 4.53%  |

## Performance cumulate



## Tipologia di investimento

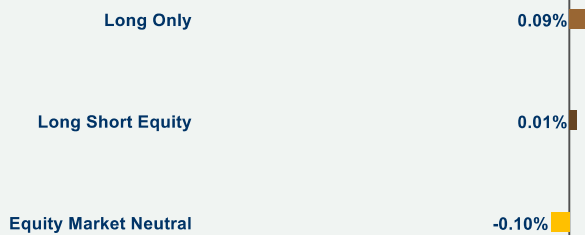
Limitatamente alla Linea Alpha Equity Alternative MultiStrategy, il portafoglio della Linea è costituito principalmente da quote e azioni di Organismi di investimento Collettivo in Valori Mobiliari Italiani e UE "Liquid Alternative" che implementano strategie di gestione absolute return e total return caratterizzate da diversi gradi di correlazione ai mercati finanziari e con lo scopo di ottenere un rendimento assoluto positivo.

## Analisi del portafoglio

Scomposizione per strategie

|                       | Linea al<br>27-Feb-26 | Linea al<br>30-Jan-26 |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Long Only             | 29.02%                | 28.93%                |
| Long Short Equity     | 55.06%                | 55.05%                |
| Equity Market Neutral | 15.92%                | 16.02%                |

Variazione Linea



Principali fondi al 27-Feb-26

| Fondo                        | Strategia         | Valuta | Peso   |
|------------------------------|-------------------|--------|--------|
| ELEV-ABS LRET EUR FD-IEURA   | Long Short Equity | EUR    | 12.98% |
| ANIMA STR HIGH POT EUR-I     | Long Short Equity | EUR    | 11.94% |
| JAN HD HRZ PAN EU AR-I2 EUR  | Long Short Equity | EUR    | 11.13% |
| JPM GLOBAL REI EQ ACTIVE ETF | Long Only         | EUR    | 10.15% |
| CARMIGNAC L/S EU EQ-F EUR    | Long Short Equity | EUR    | 6.98%  |
| AB SICAV I-SEL ABS ALP-S13EH | Long Short Equity | EUR    | 6.97%  |
| REDWHL GBL CONV-LB EUR       | Long Only         | EUR    | 5.97%  |
| INVESCO MSCI CHINA ALL SHS   | Long Only         | EUR    | 5.89%  |
| JPM EUREQ ABSAL-C PERF AEUR  | Long Short Equity | EUR    | 5.05%  |
| LO FUNDS-CNVRTBLE BD-NA      | Long Only         | EUR    | 5.01%  |