

## Caratteristiche della linea

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

## Risultati della gestione

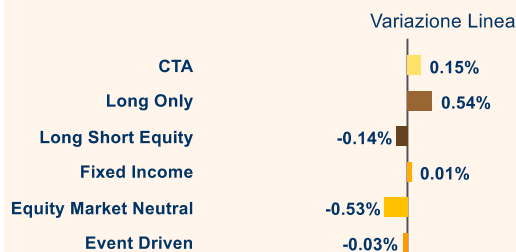
### Evoluzione della linea



## Dettaglio del portafoglio

### Scomposizione per strategia

	Linea al 27-Feb-26	Linea al 30-Jan-26
CTA	8.13%	7.98%
Long Only	44.48%	43.94%
Long Short Equity	15.93%	16.07%
Fixed Income	4.01%	4.00%
Equity Market Neutral	24.49%	25.02%
Event Driven	2.96%	2.99%



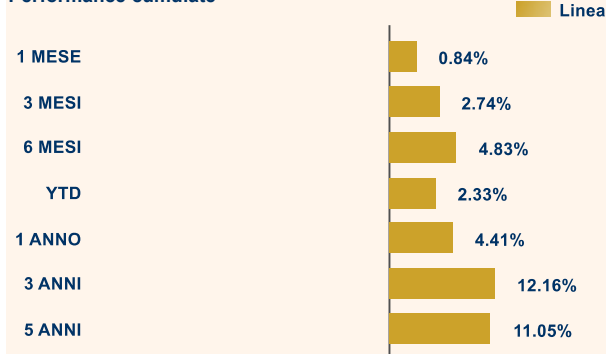
## Tipologia dell'investimento

Il portafoglio della Linea di gestione 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 con andamento limitatamente collegato ai mercati finanziari e con lo scopo di ottenere un rendimento assoluto positivo. La misura scelta per rappresentare il rischio del portafoglio è il "Value at Risk" (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.

## Dati Rischio

VaR Annuo	-6.53%
Volatilità realizzata Annualizzata	3.19%

### Performance cumulate



### Scomposizione per strumento

Strumento	Strategia	Valuta	Peso
M&G LX DYNAMIC ALLOC-EUR JIA	Long Only	EUR	12.28%
EURIZON FUND FLEXIBLE EQUITY	Long Only	EUR	10.21%
DWS CONCEPT KALDEMORGEN-FC	Long Only	EUR	10.11%
TKHU FD-TK INTR CRS AST-IRAE	Long Only	EUR	9.91%
MAN ASIA PAC EX-JPN EQ-INFEU	Equity Market Neutr	EUR	7.93%
ANIMA STR HIGH POT EUR-I	Long Short Equity	EUR	5.96%
JPM EUREQ ABSAL-C PERF AEUR	Long Short Equity	EUR	5.06%
CARMIGNAC L/S EU EQ-F EUR	Long Short Equity	EUR	4.91%
FID-ABSLT RTRN GLB EQT-Y PFE	Equity Market Neutr	EUR	4.88%
EXANE OVERDRIVE FUND-A EUR	Equity Market Neutr	EUR	4.66%
MAN ALPHA SELECT ALTER-INEUR	Equity Market Neutr	EUR	4.08%
WINTON-TREND FD UCITS-EUR IP	CTA	EUR	3.04%
Q UCITSF-QUANTICA MAN FT-I2E	CTA	EUR	3.03%
NB BERMAN EVT DRIVN F-I5	Event Driven	EUR	2.96%
FIDEURAM FUND EQUITY MARKET NEU	Equity Market Neutr	EUR	2.94%
AM MT EPSILON GLOBAL TR-IE	CTA	EUR	2.06%
JUPITER STR ABS RET-LEURHACC	Fixed Income	EUR	2.01%
DNCA INVEST-ALPHA BONDS-IEUR	Fixed Income	EUR	2.00%
MFS MER-PRUDENT CAP-IH1EUR	Long Only	EUR	1.97%