

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

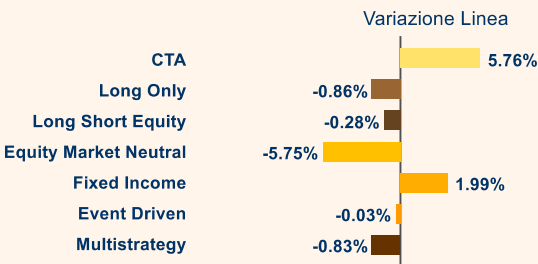
Evoluzione della linea



Dettaglio del portafoglio

Scomposizione per strategia

	Linea al 31-Oct-25	Linea al 30-Sep-25
CTA	11.92%	6.16%
Long Only	34.21%	35.07%
Long Short Equity	17.96%	18.24%
Equity Market Neutral	16.92%	22.67%
Fixed Income	5.98%	3.99%
Event Driven	7.96%	7.99%
Multistrategy	5.05%	5.88%



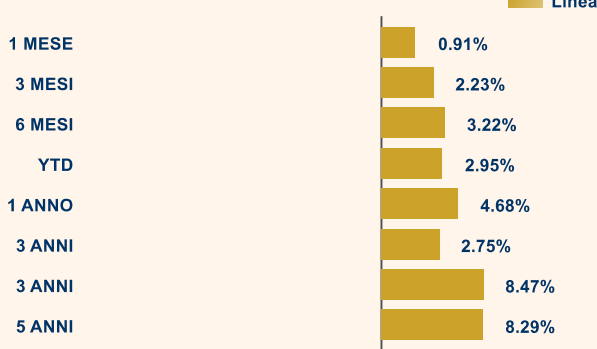
Tipologia dell'investimento

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	-7.14%
Volatilità realizzata Annualizzata	3.20%

Performance cumulate



Scomposizione per strumento

Strumento	Strategia	Valuta	Peso
M&G LX DYNAMIC ALLOC-EUR JIA	Long Only	EUR	11.11%
EXANE OVERDRIVE FUND-A EUR	Equity Market Neutr	EUR	8.90%
EURIZON FUND FLEXIBLE EQUITY	Long Only	EUR	8.02%
JPM EUREQ ABSAL-C PERF AEUR	Long Short Equity	EUR	7.90%
ANIMA STR HIGH POT EUR-I	Long Short Equity	EUR	6.01%
TIK INT CROSS ASSETS-I-R CHF	Long Only	EUR	5.05%
U ACCESS-CAM AB RET-B EUR	Multistrategy	EUR	5.05%
MFS MER-PRUDENT CAP-IH1EUR	Long Only	EUR	5.04%
FID-ABSLT RTRN GLB EQT-Y PFE	Equity Market Neutr	EUR	5.02%
DWS CONCEPT KALDEMORGEN-FC	Long Only	EUR	5.00%
NB BERMAN EVT DRIVN F-I5	Event Driven	EUR	4.97%
CARMIGNAC L/S EU EQ-F EUR	Long Short Equity	EUR	4.05%
Q UCITSF-QUANTICA MAN FT-I2E	CTA	EUR	4.04%
AM MT EPSILON GLOBAL TR-IE	CTA	EUR	3.96%
WINTON-TREND FD UCITS-EUR IP	CTA	EUR	3.92%
DNCA INVEST-ALPHA BONDS-IEUR	Fixed Income	EUR	3.00%
MAN ASIA PAC EX-JPN EQ-INFEU	Equity Market Neutr	EUR	3.00%
JUPITER STR ABS RET-LEURHACC	Fixed Income	EUR	2.98%
BSF-GLB EVNT DRVN-I2 EUR HDG	Event Driven	EUR	2.98%