

PT 1ARHR - Abs Ret High Risk

Model Portfolio EUR

Periodo 31/01/2017 - 31/01/2020
Benchmark Italy Fideuram Flexible Group

Profilo Rischio (1-7) 4
Orizz. Investimento 5

Descrizione

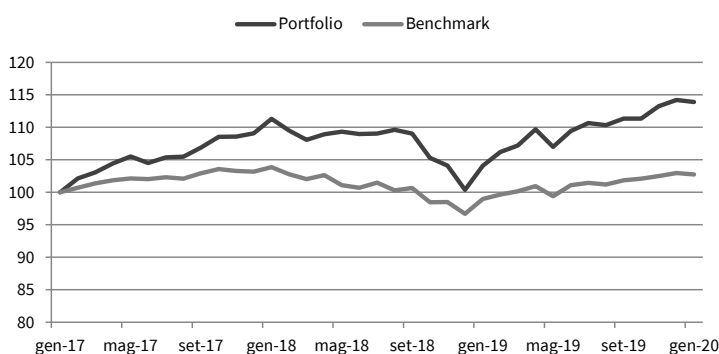
La gestione ha l'obiettivo di incrementare il capitale generando rendimenti assoluti. La gestione attiva prevede un'esposizione rilevante in strumenti finanziari decorrelati dall'andamento dei mercati, che utilizzano strategie tipiche dei fondi hedge, absolute e total return. Oscillazioni medio-alte dei corsi. Strumenti utilizzati: prevalentemente prodotti, bilanciati, alternativi e delle materie prime o con profilo di rischio assimilabile.

Rendimenti %

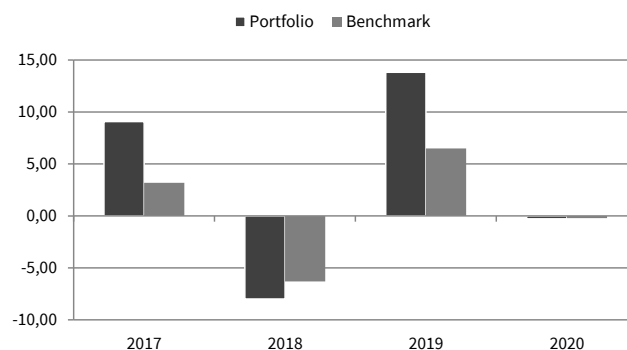
	1m	3m	6m	9m	YTD	1a	3a	5a	10a	Periodo
Portfolio	-0,27	2,30	2,94	3,85	-0,27	9,45	13,91	--	--	13,91
Benchmark	-0,22	0,62	1,26	1,76	-0,22	3,81	2,74	--	--	2,74

Yield 12m % 0,39

Rendimenti Cumulati (m)



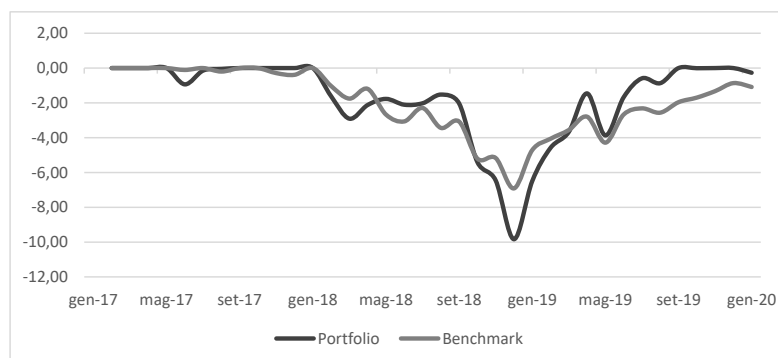
Rendimenti Annuali %



Rendimenti Mensili %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Sep	Ott	Nov	Dic	Anno
2017		2,15	0,92	1,31	1,04	-0,94	0,80	0,10	1,33	1,56	0,04	0,45	9,07
2018	2,05	-1,62	-1,31	0,81	0,36	-0,34	0,08	0,51	-0,51	-3,44	-1,12	-3,61	-7,99
2019	3,71	2,04	0,96	2,30	-2,45	2,28	1,11	-0,28	0,93	-0,01	1,70	0,86	13,81
2020	-0,27												-0,27

Drawdown Storico (m) %



Statistiche (m) %

	Portfolio	Benchmark
Rend. Ann.%	4,44	0,91
Rischio Ann.%	5,44	3,24
Return/Risk Ratio	0,82	0,28
% Mesi Positivi	66,67	61,11
Max Drawdown %	9,84	6,92
Periodo Recupero	9,00	0,00
VaR95 Ann. %	9,34	5,58
cVaR95 Ann. %	12,22	6,99
Sharpe	0,14	0,24
Sortino	0,36	0,12
Info Ratio	1,12	--
Alfa	0,26	--
Beta	1,44	--
Correl	0,86	--

Tutti i valori di performance e rendimento presenti nel report sono calcolati al lordo di commissioni, costi di trading, management fees, performance fees, spese e tasse, ove applicabili.

Le informazioni sono fornite al solo scopo informativo e non devono essere utilizzate o considerate come un'offerta o una sollecitazione al pubblico risparmio o alla sottoscrizione di titoli o altri strumenti finanziari. Né Pairstech Capital Management LLP ("Pairstech") né alcuna delle sue affiliate fornisce alcuna garanzia sulla completezza, accuratezza, o idoneità di qualsiasi informazione contenuta in qualsiasi parte del documento e che non sia esente da errori. Pairstech non si assume alcuna responsabilità per eventuali perdite o danni che possono sorgere direttamente o indirettamente dall'utilizzo di tali informazioni. Mentre le informazioni fornite sono state ottenute da fonti ritenute attendibili, né Pairstech né alcuna delle sue affiliate testimonia la sua precisione o completezza. Pairstech si riserva il diritto di modificare qualsiasi dato senza limitazioni o preavviso. I valori citati per ogni particolare investimento sono indicativi e sono soggetti a variazioni. I rendimenti passati non dovrebbero essere considerati come un'indicazione o una garanzia di rendimenti futuri e non viene fornita nessuna garanzia, esplicita o implicita, per i rendimenti futuri.

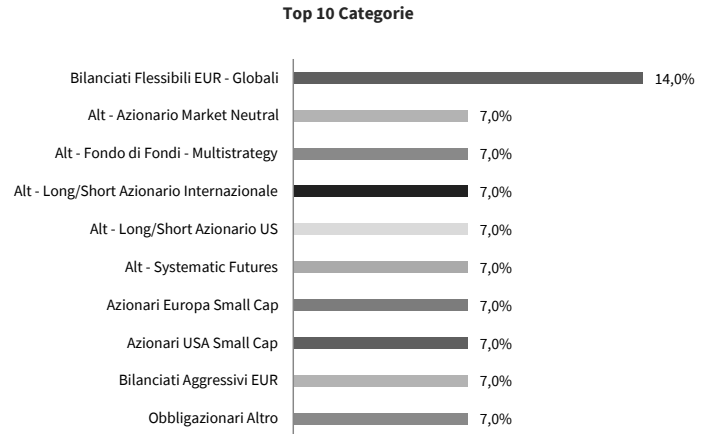
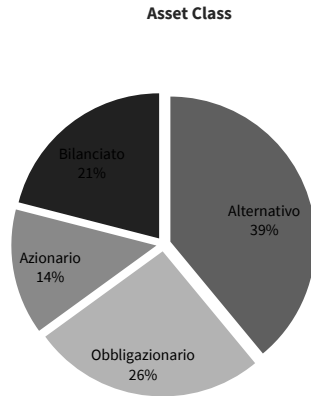
PT 1ARHR - Abs Ret High Risk

Model Portfolio EUR

Periodo 31/01/2017 - 31/01/2020
Benchmark Italy Fideuram Flexible Group

Profilo Rischio (1-7) 4
Orizz. Investimento 5

Composizione Portafoglio



Sottostante

Sottostante	Peso %	Divisa	Asset Class	Categoria
Lazard Objectif Patrimoine Croissance EUR	7,00	EUR	Bilanciato	Bilanciati Aggressivi EUR
Hector SICAV - Absolute Return B EUR	7,00	EUR	Alternativo	Alt - Fondo di Fondi - Multistrategy
Lazard Convertible Global R EUR	7,00	EUR	Obbligazionario	Obbligazionari Convertibili Globale
Schroder GAIA Egerton Equity AA EUR	7,00	EUR	Alternativo	Alt - Long/Short Azionario Internazionale
amandea - ALTRUID HYBRID A EUR	7,00	EUR	Alternativo	Alt - Systematic Futures
LEMANIK SICAV - Flex Quantitative HR6 A EUR	7,00	EUR	Bilanciato	Bilanciati Flessibili EUR - Globali
BANOR Sicav - North America Long Short Equity R Accu EUR	7,00	EUR	Alternativo	Alt - Long/Short Azionario US
BANOR Sicav - Rosemary R EUR	7,00	EUR	Bilanciato	Bilanciati Flessibili EUR - Globali
GAM Star Fund PLC - Cat Bond Fund A EUR	7,00	EUR	Obbligazionario	Obbligazionari Altro
DNCA Invest - Miuri B EUR	7,00	EUR	Alternativo	Alt - Azionario Market Neutral
T Rowe Price Funds SICAV - US Smaller Companies Equity Fund A EUR	7,00	EUR	Azionario	Azionari USA Small Cap
Financiere de l'Echiquier - Entrepreneurs C EUR	7,00	EUR	Azionario	Azionari Europa Small Cap
Schroder International Selection Fund - Strategic Credit AA EUR	7,00	EUR	Obbligazionario	Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged
Nordea 1 SICAV - European High Yield Bond Fund EUR EUR	5,00	EUR	Obbligazionario	Obbligazionari High Yield Europa
Lemanik SICAV - Global Strategy Fund R EUR	4,00	EUR	Alternativo	Alt - Global Macro

Tutti i valori di performance e rendimento presenti nel report sono calcolati al lordo di commissioni, costi di trading, management fees, performance fees, spese e tasse, ove applicabili.

Le informazioni sono fornite al solo scopo informativo e non devono essere utilizzate o considerate come un'offerta o una sollecitazione al pubblico risparmio o alla sottoscrizione di titoli o altri strumenti finanziari. Né Pairstech Capital Management LLP ("Pairstech") né alcuna delle sue affiliate fornisce alcuna garanzia sulla completezza, accuratezza, o idoneità di qualsiasi informazione contenuta in qualsiasi parte del documento e che non sia esente da errori. Pairstech non si assume alcuna responsabilità per eventuali perdite o danni che possono sorgere direttamente o indirettamente dall'utilizzo di tali informazioni. Mentre le informazioni fornite sono state ottenute da fonti ritenute attendibili, né Pairstech né alcuna delle sue affiliate testimonia la sua precisione o completezza. Pairstech si riserva il diritto di modificare qualsiasi dato senza limitazioni o preavviso. I valori citati per ogni particolare investimento sono indicativi e sono soggetti a variazioni. I rendimenti passati non dovrebbero essere considerati come un'indicazione o una garanzia di rendimenti futuri e non viene fornita nessuna garanzia, esplicita o implicita, per i rendimenti futuri.