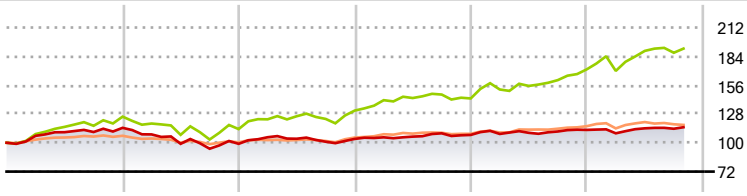
Ellipsis Optimal Solutions Liquid Alternative SEUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Alt - Long/Short Azionario Europa	Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR Usato nel Report	ESTR + 1%	★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

-

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	14,53	-13,59	4,83	3,75	4,55	2,30
Benchmark e Indici	25,42	-9,67	15,89	8,98	19,78	11,75
Categoria	6,76	-5,83	4,80	3,60	8,32	1,18

Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,99	3Y Sharpe Ratio	0,48
3Y Beta	0,38	3Y Std Dev	4,64
3Y R-Squared	68,15	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,81	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	6,78	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,58	1,09	-2,69
6-Mesi	4,83	9,85	-8,23
1-Anno	3,35	17,10	-4,59
3-Anni Ann.ti	5,21	17,16	6,20
5-Anni Ann.ti	0,25	9,54	2,58
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

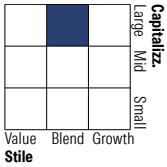
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-2,96	4,45	-0,38	-
2025	0,89	1,00	1,19	1,40
2024	1,51	0,64	3,04	-1,43
2023	6,50	-1,40	-2,81	2,71
2022	-5,59	-8,45	-4,81	5,03

Portafoglio 31/10/2026



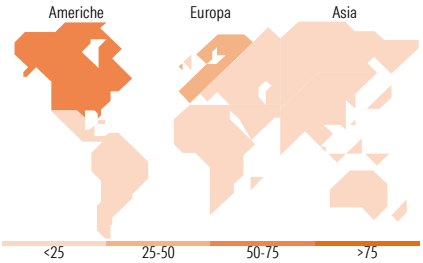
Asset Allocation %	Netta
Azioni	10,81
Obbligazioni	18,68
Liquidità	49,35
Altro	21,16

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	59,39
Large	33,15
Medium	6,49
Small	0,57
Micro	0,39

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	271.231,27



Titoli principali

Nome	Settore	%
TRS SXXRPAB AUG 27 @ 193.78...	—	21,24
Option on EURO STOXX 50 PR EUR	—	15,44
Ellipsis Optimal Sltns- Alt...	—	8,54
Option on S&P 500 PR	—	6,89
AstraZeneca PLC 1.25%	—	5,75
Option on STOXX Europe 600...	—	5,65
Euro Stoxx Personal &...	—	5,63
Nestle SA		3,88
Apple Inc		3,63
Microsoft Corp		3,54
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		80,19
Numero Complessivo di Titoli Azionari		21
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		5

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**31,76**
Materie Prime	1,59
Beni di Consumo Ciclici	11,41
Finanza	18,31
Immobiliare	0,46
Sensibile	**44,51**
Telecomunicazioni	7,02
Energia	3,69
Beni Industriali	7,45
Tecnologia	26,36
Difensivo	**23,73**
Beni Difensivi	12,48
Salute	9,20
Servizi di Pubblica Utilità	2,04

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**52,68**
Stati Uniti	52,65
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,02
Europa	**47,27**
Regno Unito	1,77
Europa Occidentale - Euro	37,11
Europa Occidentale - Non Euro	8,30
Europa dell'Est	0,08
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**0,05**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,03
Asia - Emergente	0,02

Anagrafica

Società di Gestione	Ellipsis Asset Management
Telefono	-
Web	www.ellipsis-am.com
Data di Partenza	28/12/2016
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	28/06/2021
NAV (12/11/2026)	EUR 14.310,30
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026)	11,89 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	5,72 EUR
Domicilio	FRANCIA
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	FR0013198017
Investimento Min. Ingresso	10.000.000 EUR
Investimento Min. Successivo	1/1.000 Quota
T.E.R.	-
Spese correnti	0,52%
Commissione di incentivo	-

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR