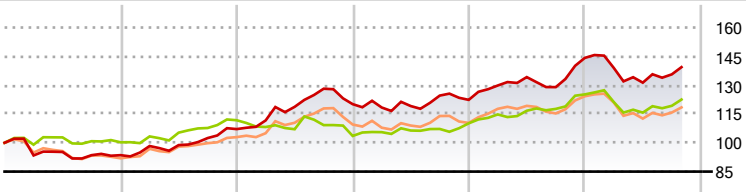
Candriam World Alternative Alphamax R2 Hedged

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Category_EUCA001010	Morningstar US Conservative Target Allocation NR USD Usato nel Report	MSCI World NR EUR	Senza rating

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The sub-fund focuses on strategies such as market neutral and event driven strategies (merger arbitrage, etc.), convertible bond arbitrage, long/short equity, global macro and managed futures, and fixed-income securities arbitrage strategies. A suitable combination of these strategies aims to offer investors an investment with a lower volatility than that of traditional markets. Controlled volatility and decorrelation from traditional markets is a fundamental objective of the sub-fund.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-10	
-6,45	14,50	12,14	1,85	17,85	-3,33	Fondo
0,24	11,48	-7,32	6,35	13,67	-2,14	Benchmark e Indici
-7,73	13,07	7,54	0,91	13,92	-4,24	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	3,02	3Y Sharpe Ratio	0,04
3Y Beta	0,04	3Y Std Dev	8,91
3Y R-Squared	0,88	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-0,16	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	6,47	10Y Risk	-

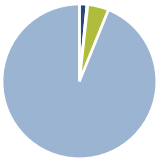
Basati su Morningstar US Conservative Target Allocation NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,73	2,79	3,80
6-Mesi	5,61	4,55	2,93
1-Anno	4,63	-2,48	-2,75
3-Anni Ann.ti	2,91	4,48	4,14
5-Anni Ann.ti	8,14	3,99	8,97
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 31/10/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-3,61	-5,53	3,30	-
2024	6,11	3,37	-3,88	11,79
2023	-1,45	0,63	4,56	-1,78
2022	4,21	6,35	7,95	-6,27
2021	5,09	0,49	3,71	4,55

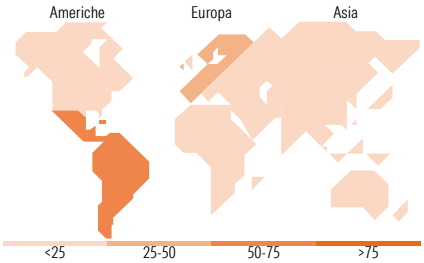
Portafoglio 31/10/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	1,58
Obbligazioni	0,17
Liquidità	4,40
Altro	93,85

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	B



Titoli principali

Nome	Settore	%
CFM Stratus Fdr Ltd Cl E1.5...	—	9,97
D. E. Shaw Oculus...	—	9,32
Harvest Small Cap Partners	—	6,75
Trivest China Focus Fund	—	5,49
Seligman Tech Spectrum Fund...	—	4,34
Yaraka Fund-A-S01032004-Ur -	—	4,25
LMR Fund Ltd.	—	4,02
Blackrock Eurp Hd	—	3,59
Encompass	—	3,59
Srs Partners Ltd-B 1.25%-S1a...	—	3,57
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		54,90
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	2,34
Societario	5,17
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	107,12
Derivati	-14,62

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	14,11
Da 0 a 4 cedole	85,89
Da 4 a 6 cedole	0,00
Da 6 a 8 cedole	0,00
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**59,57**
Stati Uniti	2,91
Canada	0,00
America Latina e Centrale	56,66
Europa	**33,39**
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	20,03
Europa Occidentale - Non Euro	13,36
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**7,04**
Giappone	0,96
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	3,63
Asia - Emergente	2,46

Anagrafica

Società di Gestione	Candriam
Telefono	+352 27975130
Web	www.candriam.com
Data di Partenza	31/01/2018
Nome del Gestore	Maïa Ferrand
Data Inizio Gestione	01/01/2004
NAV (31/10/2025)	USD 230,97
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	120,64 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (31/10/2025)	1,29 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	No
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1565456271
Investimento Min. Ingresso	10.000.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	2,42%
Commissione di incentivo	15,00%

© 2025 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.