

Candriam World Alternative Alphamax Z EUR

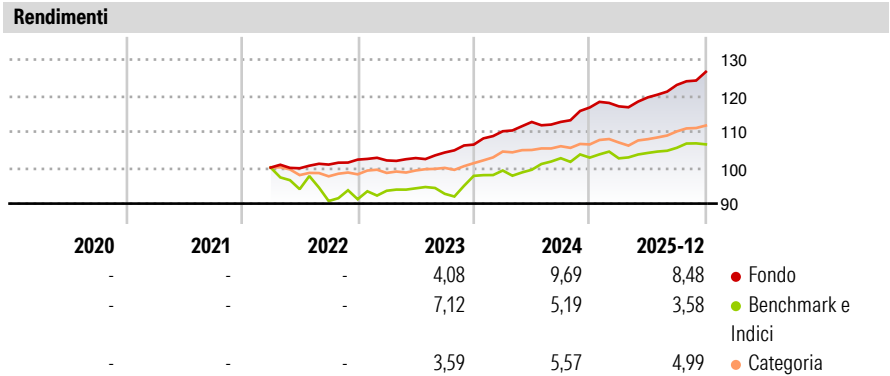
Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Alt - Multistrategy	Morningstar Euro Cautious Global Target	MSCI World NR EUR	Senza rating
	Allocation NR EUR		
	Usato nel Report		

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.

Misure di Rischio			
3Y Alpha	4,01	3Y Sharpe Ratio	1,66
3Y Beta	0,09	3Y Std Dev	2,54
3Y R-Squared	2,22	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	0,47	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	4,46	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)



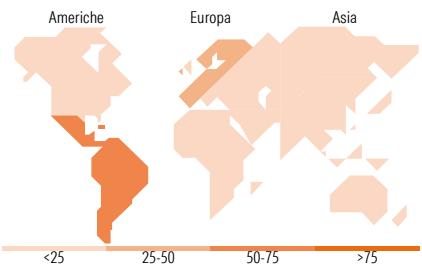
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,97	0,74	2,84	2026	-	-	-	-
6-Mesi	5,94	2,95	5,61	2025	0,27	2,13	2,89	2,97
1-Anno	8,48	3,82	6,05	2024	3,48	2,35	0,01	3,55
3-Anni Ann.ti	7,39	4,90	5,48	2023	-0,22	0,64	1,51	2,11
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-	-0,20	1,03	1,36
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 31/12/2025

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style		Fondo
Box™		
Qualità Credito	Alto	Duration Effettiva -
	Med	Maturity effettiva -
	Basso	Qualità Credito Media B
	Basso	
Sensibilità ai Tassi		
Bassa Med Alta		



Titoli principali		
Nome	Settore	%
D. E. Shaw Oculus...	—	9,10
CFM Stratus Fdr Ltd CI E1.5...	—	7,61
Harvest Small Cap Partners	—	6,57
Trivest China Focus Fund	—	5,03
Yaraka Fund-A-S01032004-Ur -	—	4,00
LMR Fund Ltd.	—	3,96
Encompass	—	3,96
Srs Partners Ltd-B 1.25%-S1a...	—	3,40
Candriam Money Market Euro...	—	3,37
Blackrock Eurp Hd	—	3,30
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		50,29
Numero Complessivo di Titoli Azionari	1	
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	0	

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
🏛️ Governativo	48,94
⚙️ Societario	30,30
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
👤 Enti Locali	0,00
💰 Liquidità ed equivalenti	48,16
📄 Derivati	-27,40
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	70,52
Da 0 a 4 cedole	29,48
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	66,86
Stati Uniti	9,96
Canada	0,01
America Latina e Centrale	56,88
Europa	25,70
Regno Unito	0,01
Europa Occidentale - Euro	12,34
Europa Occidentale - Non Euro	13,35
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	7,44
Giappone	1,41
Australasia	0,02
Asia - Paesi Sviluppati	2,54
Asia - Emergente	3,47

Anagrafica

Società di Gestione	Candriam	Patrimonio Classe (Mln)	20,48 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 27975130	(31/12/2025)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.candriam.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	31/03/2022	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,79%
Nome del Gestore	Maia Ferrand	UCITS	No	Commissione di incentivo	15,00%
Data Inizio Gestione	01/01/2004	Inc/Acc	Acc		
NAV (31/12/2025)	EUR 1.898,78	ISIN	LU1565474506		
Patrimonio Netto (Mln)	128,51 EUR				

(31/12/2025)