

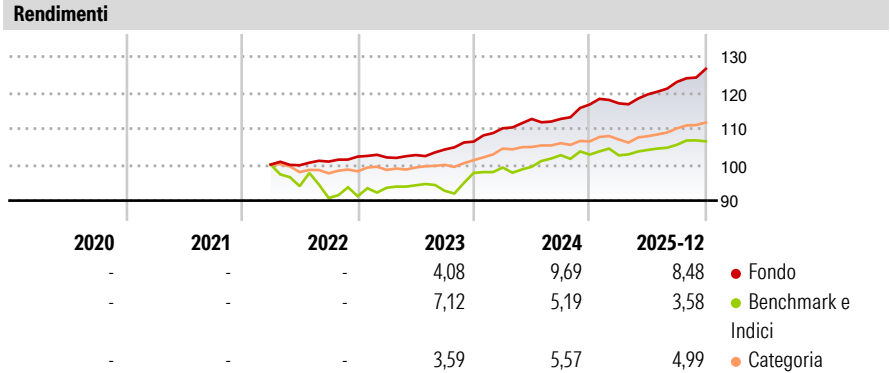
Candriam World Alternative Alphamax Z EUR

<b>Categoria Morningstar™</b> Alt - Multistrategy	<b>Benchmark Morningstar</b> Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR Usato nel Report	<b>Benchmark Dichiarato</b> MSCI World NR EUR	<b>Morningstar Rating™</b> 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.

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)			



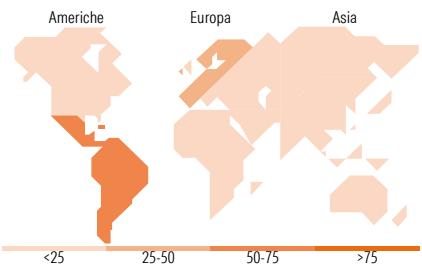
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,97	0,41	3,14	2026	-	-	-	-
6-Mesi	5,94	2,55	5,98	2025	0,27	2,13	2,89	2,97
1-Anno	8,48	3,32	6,84	2024	3,48	2,35	0,01	3,55
3-Anni Ann.ti	7,39	4,66	5,56	2023	-0,22	0,64	1,51	2,11
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-	-0,20	1,03	1,36
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 31/12/2025

Portafoglio 30/11/2025



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



Titoli principali		
Nome	Settore	%
D. E. Shaw Oculus...	—	8,71
CFM Stratus Fdr Ltd CI E1.5...	—	7,25
Harvest Small Cap Partners	—	6,39
Trivest China Focus Fund	—	4,82
Seligman Tech Spectrum Fund...	—	3,99
Yaraka Fund-A-S01032004-Ur -	—	3,95
Encompass	—	3,83
LMR Fund Ltd.	—	3,77
Candriam Money Market Euro...	—	3,53
Blackrock Eurp Hd	—	3,25
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		49,51
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Fixed Income Sector Weightings %		Fondo
Governativo		15,08
Societario		7,89
Cartolarizzazioni		0,00
Enti Locali		0,00
Liquidità ed equivalenti		95,01
Derivati		-17,97
Coupon Range %		Fondo
0 coupon		64,98
Da 0 a 4 cedole		35,02
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		67,06
Stati Uniti		6,99
Canada		0,01
America Latina e Centrale		60,07
Europa		25,32
Regno Unito		0,01
Europa Occidentale - Euro		13,41
Europa Occidentale - Non Euro		11,90
Europa dell'Est		0,00
Africa		0,00
Medio Oriente		0,00
Asia		7,62
Giappone		1,72
Australasia		0,02
Asia - Paesi Sviluppati		2,27
Asia - Emergente		3,62

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)	130,79 EUR				

(30/11/2025)