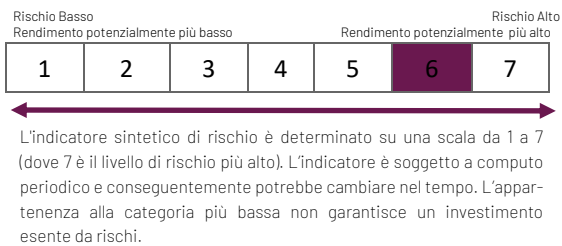


Informazioni sul fondo

Forma Legale	Comparto di Augmenta Sicav
Data di Lancio	30 giugno 2023
Gestore del Fondo	Diaman Partners Ltd
Amministratore del Fondo	Apex Fund Services (Malta) Ltd
Banca Depositaria	Swissquote Financial Services (Malta) Ltd
Protezione del Capitale	No Capital Guarantee

Profili di rischio e rendimento



Obiettivi di gestione e politica di investimento

Digital Asset Momentum è un fondo UCITS azionario tematico che consente agli investitori al dettaglio di prendere esposizione al segmento tecnologico della Blockchain investendo in azioni globali di aziende quotate impegnate in questo settore.

La strategia di investimento si basa su un approccio di intelligenza aumentata, combinando un modello di intelligenza artificiale, che seleziona gli asset in base ad indicatori di "momentum", a un rigoroso processo di analisi fondamentale e selezione dell'universo investibile, a cura del team di ricerca di Diaman Partners. La strategia ha l'obiettivo di conseguire una crescita del capitale beneficiando delle fasi di apprezzamento dei sottostanti, ma con una volatilità e dei drawdown di mercato inferiori rispetto a quelli di un portafoglio statico sempre investito.

Il portafoglio viene ribilanciato mensilmente e l'esposizione azionaria complessiva può essere azzerata completamente in momenti sfavorevoli di mercato.

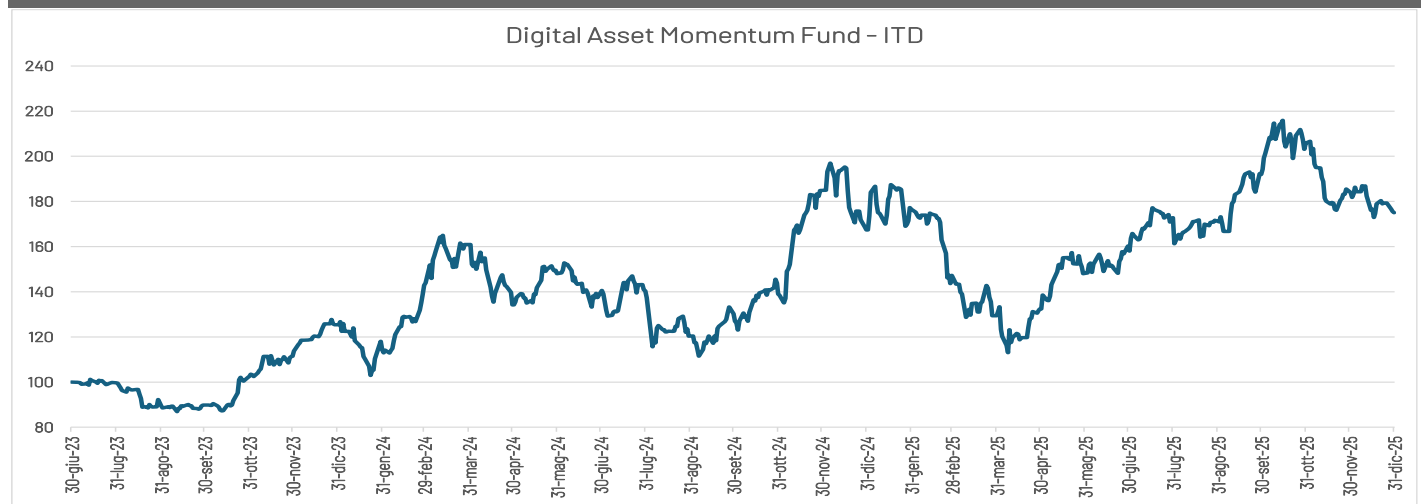
Il commento del gestore

Il mercato azionario legato al settore della blockchain ha chiuso il mese in negativo, registrando un calo del 15%. Il portafoglio a fine mese è composto da 41 strumenti finanziari, pari a una percentuale dell'87% del totale, in aumento rispetto a novembre. L'asset allocation è suddivisa in: 55% azioni, 5% ETP che replicano altcoin e 27% in obbligazioni governative. L'allocation geografica è costituita per il 49% da emittenti americani, per il 34% da europei, per il 4% da asiatici.

Il fondo ha chiuso il mese a -5,67% al netto dei costi.

Il migliore contributore alla performance è risultato essere il titolo azionario americano Figure Technology, con una performance del +11,42% (in euro), mentre il peggiore è stato Bitfarms con -33,24%. Il fondo è a cambio aperto, esposto al 45% in euro, al 51% in dollari, al 2% in yen e il rimanente in altre valute. Complessivamente le valute diverse dall'euro hanno inciso in negativo sulla performance finale.

Storico delle performance



Risultati mensili delle performance

	GEN	FEB	MAR	APR	MAG	GIU	LUG	AGO	SET	OTT	NOV	DIC	YTD
2023							-0,31%	-10,11%	+0,24%	+14,15%	+8,64%	+12,56	+25,38%
2024	-8,88%	+25,05%	+12,63%	-16,59%	+10,25%	-7,14%	+2,19%	-14,26%	+8,23%	+6,68%	+32,99%	-9,44%	+33,52%
2025	+5,48%	-16,60%	-12,13%	+2,29%	+11,83%	+8,31%	+7,81%	-0,68%	+11,82%	+7,25%	-9,89%	-5,67%	+4,54%

ITD (Dal 30/06/2023)

1 Year

Performance

+75,02%

+4,54%

Standard Deviation (Annualizzata)

36,19%

36,25%

Sharpe Ratio

+0,69

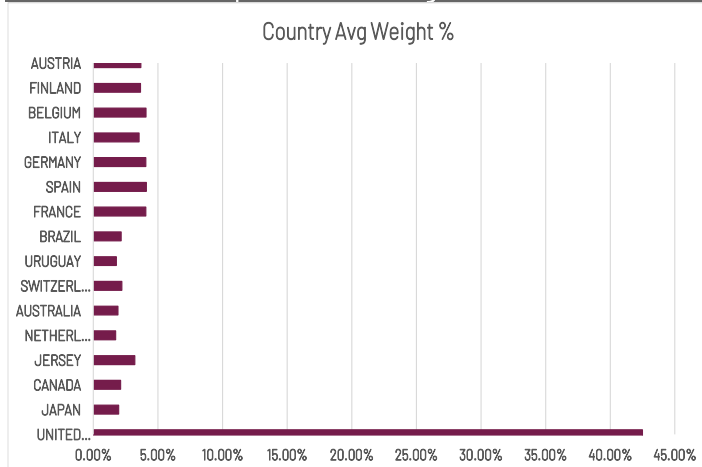
+0,13

Downside Risk (Annualizzato)

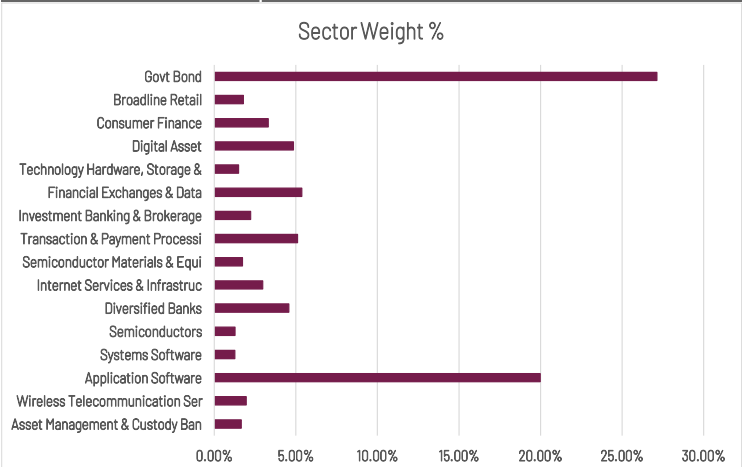
25,43%

27,65%

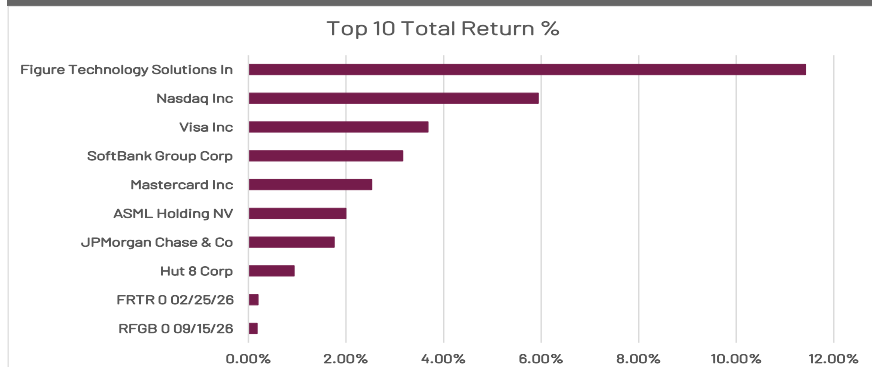
Esposizione Geografica



Esposizione Settoriale



TOP 10 - Rendimento Totale



Tipologia Strumenti %

ETP	4.85%
Equity	54,68%
Bond	27,14%
Unit Trust	0%
Cash	13,33%

TOP 10 - Investimenti

ES0000012729	SPGB 1.95 04/30/26	4.10%SPAIN
BE0000337460	BGB 1 06/22/26	4.07%BELGIUM
DE0001102416	DBR 0 1/4 02/15/27	4.06%GERMANY
FR0013508470	FRTR 0 02/25/26	4.06%FRANCE
AT0000A308C5	RAGB 2 07/15/26	3.67%AUSTRIA
FI4000511449	RFGB 0 09/15/26	3.65%FINLAND
IT0005584302	BTPS 3.2 01/28/26	3.54%ITALY
US3493811034	Figure Technology Solutions In	3.31%UNITED STATES
US5949724083	Strategy Inc	3.21%UNITED STATES
US0381692070	Applied Digital Corp	2.97%UNITED STATES

Caratteristiche delle Classi

NAV (al 31/12/25)	
Classe A EUR - MT7000033916	175,0000
Classe B USD - MT7000033924	180,1817
Classe C EUR - MT7000033932	171,7326
Classe D USD - MT7000033940	179,2059
Share class	Retail
Domicilio	Malta
NAV e operatività	Giornalieri
Minimo conferimento iniziale	1.000€
Minimo conferimento aggiuntivo	500€
Commissione di gestione	2,5%
Commissione di sottoscrizione	
Class A e B	fino al 3%
Class C e D	0%
Comm. di uscita (primi 3 anni)	
Class A e B	0%
Class C e D	fino al 3%
Comm. di performance (HWM)	20%
Hurdle Rate	5%