

Il gestore che guarda al futuro

La nuova Sicav-Raif unisce all'esperienza dei gestori una componente innovativa, basata sul supporto dell'Intelligenza Artificiale



di Redazione

Arriva sul mercato Fugen Sicav SA Raif, società di investimento a capitale variabile di diritto Lussemburghese, la cui caratteristica distintiva è l'interazione costante tra le capacità del gestore e uno strumento efficiente di Intelligenza Artificiale.

Fugen Sicav SA Raif nasce con l'obiettivo di creare la **FUTURA GENERAZIONE** degli investimenti, tramite

- approcci algebrico – quantitativi
- approcci di Machine Learning

che consentono di mitigare la componente emotiva della gestione, oltre ad amplificare le capacità di analisi moltiplicando i dati processati e gli scenari valutati.

L'ultima parola spetta comunque al gestore, che rimane il protagonista, fissando regole e vincoli. L'obiettivo del team è perseguire una performance assoluta e costantemente aggiustata per il rischio, tenendo conto anche della volatilità. In un primo momento, sulla base di indicazioni macroeconomiche, strutturali e di liquidità investibile, vengono individuate le classi di sottostante, su cui si prevedono i movimenti più consistenti, siano essi al rialzo o al ribasso. In seguito, i modelli proprietari di analisi quantitativa e di Machine Learning elaborano la migliore allocazione sui vari sottostanti, che possono essere azioni, obbligazioni, valute e materie prime. Durante la seconda fase, la costruzione di portafogli, si definisce l'insieme degli strumenti investibili a seconda dell'orizzonte temporale individuato. Infine, la fase di negoziazione assicurerà la più efficiente operatività su ogni strategia implementata. Fugen Sicav SA Raif, in virtù delle caratteristiche del Raif, si avvale della medesima tempistica degli OICR in termini di sottoscrizione e riscatto, con NAV giornaliero. Il Raif-Fondo di Investimento Alternativo Riservato incorpora in un'unica struttura giuridica la flessibilità operativa negli investimenti, la chiarezza nella fiscalità applicata e la semplicità nelle sottoscrizioni e nei riscatti. Il Raif prevede un capitale minimo di €1.250.000 entro 12 mesi dall'incorporazione del fondo, e si rivolge a investitori istituzionali, investitori privati e HNWI.

Le **strategie della Sicav-Raif** sono tre:

- La linea Quant ha come obiettivo conseguire un rendimento assoluto indipendentemente dalle condizioni e dalla direzione del mercato e dalla valuta utilizzata. La linea è basata su 5 strategie long/short che consentono il controllo della volatilità su due portafogli, uno tattico e uno strategico. Grazie alla liquidità degli strumenti utilizzati e all'automatismo dei modelli quantitativi alla base della gestione, questa strategia è il veicolo ideale per intercettare contemporaneamente scenari in rapida evoluzione e movimenti su diverse asset class.
- La linea Opportunistic individua asset class temporaneamente sottovalutate o sopravvalutate, allo scopo di cogliere opportunità di breve periodo, utilizzando un'elevata diversificazione sulla base di modelli data driven proprietari. Si basa su 4 strategie long/short proprietarie su un portafoglio tattico e uno di trading giornaliero, per intercettare movimenti di prezzo sul breve termine. Rispetto alla linea Quant i movimenti sono più limitati, ma lo spettro di strumenti investibili è più ampio.
- La linea Machine Learning si propone di conseguire un rendimento assoluto positivo ogni anno, indipendentemente dalle condizioni di mercato, attraverso un modello base implementato su diversi orizzonti temporali e sull'universo investibile, per andare a creare un portafoglio long/short strategico, uno tattico e uno di breve termine. Il modello proprietario di apprendimento automatico consente poi di pesare in modo differente i tre portafogli per sfruttare nel modo più efficiente le diverse condizioni di mercato.

La filosofia di investimento alla base di Fugen Sicav SA Raif è il raggiungimento di un rendimento assoluto, decorrelato dalle asset class investite, dalle geografie o dall'andamento dei mercati. Inoltre, la mancanza di benchmark di riferimento consente al gestore di impiegare strategie complesse per cogliere le migliori opportunità di mercato e generare performance, con un rigoroso controllo del rischio. La grande flessibilità nell'esposizione alle diverse asset class (si può avere esposizione alla singola operazione per un massimo del 30%), nella direzionalità dell'investimento e nell'operatività, oltre alla liquidità dei sottostanti, rendono il Raif estremamente agile e adattabile. Il Team di Fugen Sicav SA Raif è composto da professionisti del settore, a partire da Giovanni Pesce, Presidente del Board, che ne supervisiona le diverse attività. Edoardo Grigione e Romano De Bortoli, forti di un'esperienza pluriennale nella gestione quantitativa, hanno elaborato e perfezionato negli anni modelli di investimento volti a eliminare la componente emotiva e a minimizzare la volatilità di portafoglio. Massimo Plaino e Davide Faraldi, grazie alle esperienze maturate presso note banche di investimento, aggiungono alla squadra capacità relazionali oltre a ulteriori competenze tecniche.

“Fugen Sicav Raif si basa sull'utilizzo di strategie di investimento all'avanguardia, pensate per ridurre i rischi e massimizzare le opportunità di rendimento, senza ridurre il ruolo fondamentale della componente umana nel settore degli investimenti”, ha commentato Giovanni Pesce, Presidente del Board di Fugen Sicav Raif, “Infatti il team è composto da professionisti di prim'ordine, con alle spalle anni di esperienza. Edoardo Grigione e Romano De Bortoli hanno elaborato, e perfezionato negli anni, modelli di investimento volti a eliminare la componente emotiva e a ridurre la volatilità, con ottimi track record. Nell'attuale contesto di mercato Fugen Sicav Raif può rappresentare una valida alternativa per investitori evoluti alla ricerca di rendimenti”.