



NICHE AMC

Actively Managed Certificate | Quantitative Strategy

Equilibrium Research Team

19 gennaio 2026

Cos'è NICHE AMC?

NICHE AMC è un certificato a gestione attiva (*Actively Managed Certificate*) che permette agli investitori di partecipare alla performance di una strategia d'investimento dinamica[cite: 87].

- ▶ **Strumento:** Certificato derivato (Tracker Certificate - SSPA 1300)[cite: 87, 97].
- ▶ **Obiettivo:** Rendimento assoluto (*Absolute Return*) attraverso il controllo rigoroso della volatilità[cite: 87].
- ▶ **Approccio:** Gestione quantitativa basata su modelli statistici ed econometrici[cite: 87, 92].

Focus sulla Stabilità

La strategia mira a preservare il capitale in condizioni di mercato avverse e a cogliere opportunità tattiche per una crescita stabile a lungo termine[cite: 87].

La Strategia Quantitativa

La selezione e il ribilanciamento degli asset seguono una politica d'investimento flessibile e multi-asset[cite: 87, 127].

Asset Class Principali:

- ▶ Azioni ed ETF azionari (0-100%).
- ▶ Fixed Income (Obbligazioni e fondi).
- ▶ Commodities e Valute (FX).
- ▶ Cash (Liquidità per protezione).

Caratteristiche Chiave:

- ▶ Utilizzo di strumenti altamente liquidi (principalmente ETF/ETP)[cite: 87].
- ▶ Possibilità di leva finanziaria e posizioni Long/Short[cite: 87, 108].
- ▶ Ribilanciamento dinamico a discrezione dell'Investment Manager[cite: 87, 92].

Key Information Document (KID)

Parametro	Dettaglio
ISIN	CH1456969760
Emittente	CapStone Securities PCC Ltd [cite: 103]
Investment Manager	Frame Asset Management SA [cite: 103]
Valuta di Regolamento	EUR
Prezzo di Emissione	EUR 100 per unità
Scadenza (Tenor)	Open End (Senza scadenza fissa)
Liquidità Secondaria	Settimanale (Bid-Offer spread: 0.50%) [cite: 92, 103]

Commissioni e Costi

La struttura dei costi è studiata per allineare gli interessi della gestione con quelli dell'investitore.

- ▶ **Management Fee:** 2.00% p.a..
- ▶ **Performance Fee:** 20% con meccanismo *High Watermark*.
- ▶ **Administration Fee:** GBP 2'750 p.a..
- ▶ **Product Life Cycle Management:** Variabile in base all'AUM (min. CHF 5'000 p.a.).
- ▶ **Costi di Transazione:** Max 0.50% per rebalancing.

Controparti e Rischio

- ▶ **Custode e Agente di Calcolo:** Banca Credinvest SA (Lugano, Svizzera)[cite: 103].
- ▶ **Supervisione:** L'Investment Manager è soggetto alla vigilanza prudenziale di FINMA[cite: 103].
- ▶ **Trattamento Fiscale:** Prodotto esente da ritenuta alla fonte svizzera[cite: 115].

Consultare il Base Prospectus per l'elenco completo dei rischi.