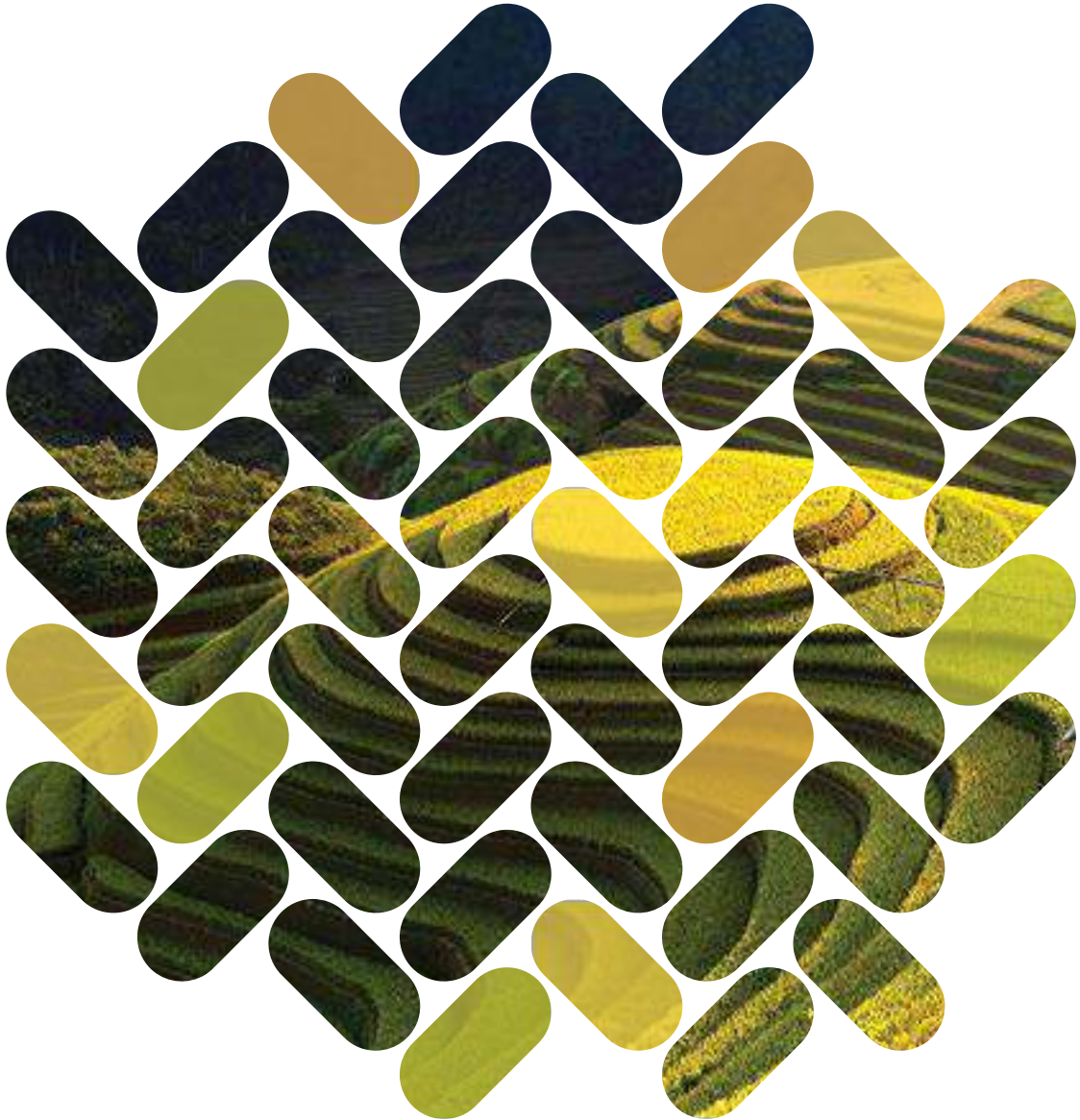


FINECO

ASSET
MANAGEMENT



CORE Series

CORE Alternative

Report mensile di gestione

LUGLIO 2024

CORE Alternative

CORE Series

Report Mensile Di Gestione: Luglio 2024

FINECO

ASSET
MANAGEMENT

Caratteristiche Del Fondo

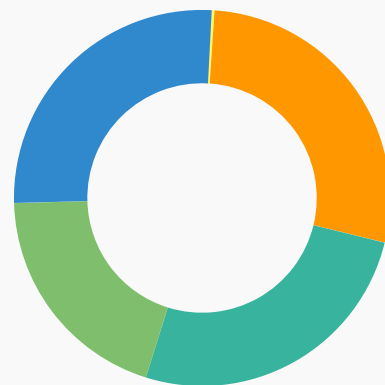
ISIN	LU1164389840
AUM	27,494,728.30€
FAMIGLIA	CORE SERIES
TIPOLOGIA	FONDO DI FONDI
GESTORE	TEAM FUNDS SOLUTIONS DI FINECO ASSET MANAGEMENT
INCEPTION DATE	02/01/2018
DATI AGGIORNATI AL	31/07/2024
MANAGEMENT FEE	1.50%

Descrizione Del Fondo

Fondo di fondi con obiettivo "absolute return", investendo in un portafoglio diversificato composto da fondi, azioni, strumenti monetari, e obbligazioni con scadenza massima di 12 mesi. I fondi sottostanti possono seguire una varietà di strategie d'investimento, comprese strategie "alternative" e "absolute return". Almeno il 50% degli asset è investito in azioni e/o in strategie absolute return. Il fondo può assumere un'esposizione alle materie prime e agli immobili. Il fondo è a gestione attiva e non segue un benchmark.

Building Blocks

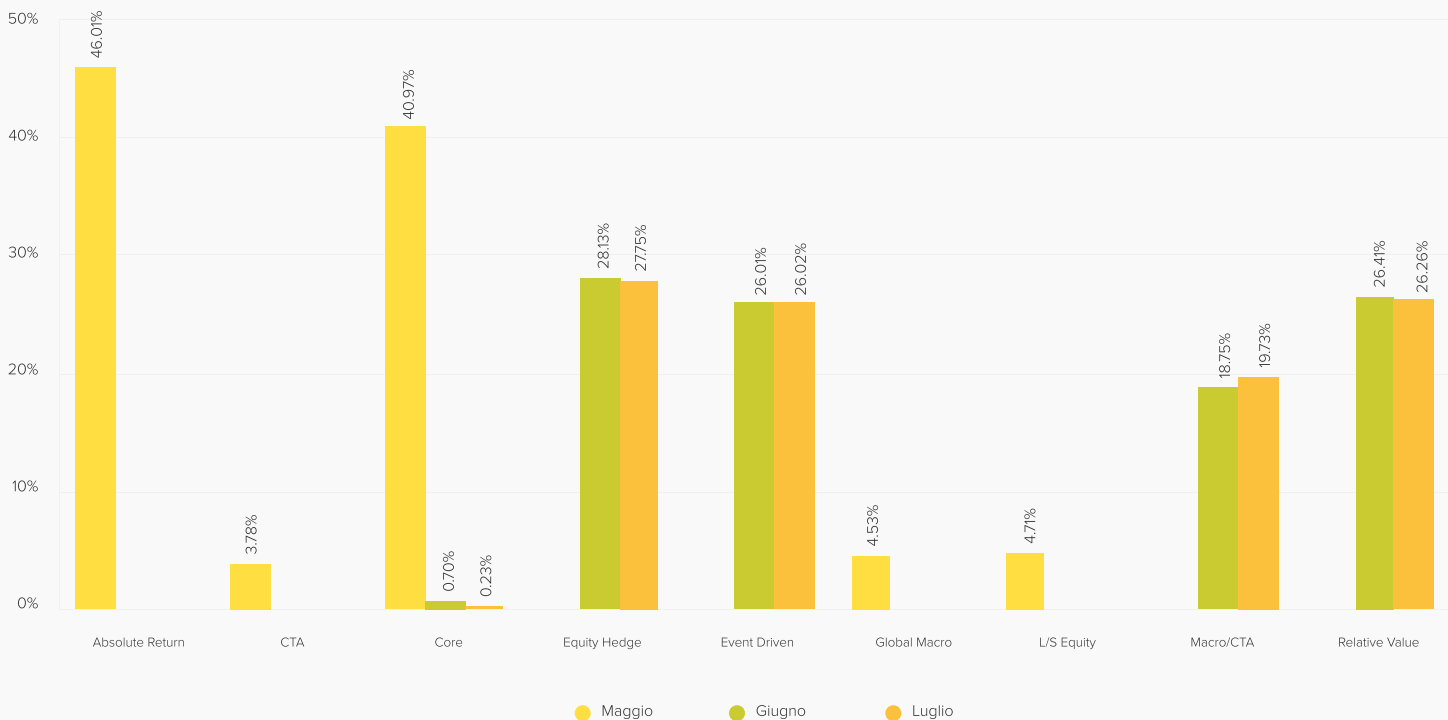
ASSET	Peso %
Core	0.23%
Equity Hedge	27.75%
Event Driven	26.02%
Macro/CTA	19.73%
Relative Value	26.26%



Top 10 Portfolio Holdings

ASSET	Peso %
AM TIEDEMANN ARB STR FD-I EUR VL	16.98%
CAND ABSRETEQ MKTNTNL I C EUR	15.44%
CIFC LongShort Credit A-1 EUR Acc	10.50%
GAM ST GL RAT EUR-ACC	10.43%
ASPECT DIVERSIFIED TRENDS C EUR	9.30%
BSF GBLB EVNT DRVN I2 EUR HGD	9.05%
AQR Sust Delphi LS Eq IAE1F	7.90%
LZRD RTMRE ALTTV S ACC EUR HGD	7.39%
BSF FIXED INCOME STRAT A2 EUR	5.89%
ELEV-ABS LRET EUR FD-IEURA	4.42%

Confronto Mese Su Mese



Performance

Dati aggiornati al 31/07/2024

YTD	1m	3m	6m	12m	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	S.I.
3.74%	1.43%	1.71%	3.25%	5.00%	-1.98%	-4.24%	2.22%	-6.59%	1.92%	-1.47%	1.91%	-1.72%	1.91%	-4.70%

NAV



Commento

Core All Europe ha chiuso il mese di luglio in territorio negativo a fronte delle apprensioni per le prospettive economiche globali, dei disinvestimenti dalle big tech e degli utili deludenti delle società di beni di consumo. A livello settoriale, utility, finanza e beni di prima necessità hanno espresso le migliori performance, mentre beni voluttuari ed energia hanno archiviato le maggiori perdite. In termini di stili, High Dividend Yield si è distinto in positivo, mentre High Market Capitalization si è piazzato all'ultimo posto a seguito della grande rotazione dalle large cap alle small e mid cap osservata nel corso del periodo. Nell'ambito del portafoglio, i contributi peggiori sono giunti da FAM Smart Factors Europe ed European Equity FAM, mentre gli apporti migliori sono arrivati da Amundi European Equity Value FAM e iShares MSCI Europe Consumer Staples Sector UCITS ETF. Dall'inizio dell'anno il fondo fa

registrare una performance positiva, con European Stars Equity FAM Fund e Stoxx Europe 600 FAM Fund in testa alla classifica e iShares MSCI Europe Consumer Discretionary Sector UCITS ETF e Fidelity European Dynamic Growth Fund nel ruolo di fanalini di coda. Nel corso del periodo il gestore ha rafforzato la posizione in Amundi European Equity Value FAM, riducendo al contempo l'esposizione a ETF settoriali come iShares MSCI Europe Consumer Discretionary Sector UCITS ETF, iShares MSCI Europe Consumer Staples Sector UCITS ETF, iShares MSCI Europe Healthcare UCITS ETF e SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF. In tal modo il gestore ha cercato di mantenere le posizioni attive a livello di stili in linea con il benchmark, assicurandosi al contempo che le esposizioni settoriali rimanessero sotto controllo.