

FINECO

ASSET
MANAGEMENT



CORE Series

CORE Alternative

Report mensile di gestione

AGOSTO 2024

CORE Alternative

CORE Series

Report Mensile Di Gestione: Agosto 2024

FINECO

ASSET
MANAGEMENT

Caratteristiche Del Fondo

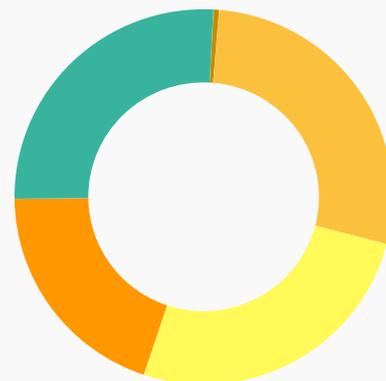
ISIN	LU1164389840
AUM	27,443,260.70€
FAMIGLIA	CORE SERIES
TIPOLOGIA	FONDO DI FONDI
GESTORE	TEAM FUNDS SOLUTIONS DI FINECO ASSET MANAGEMENT
INCEPTION DATE	02/01/2018
DATI AGGIORNATI AL	31/08/2024
MANAGEMENT FEE	1.50%

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	0.48%
Equity Hedge	27.75%
Event Driven	26.06%
Macro/CTA	19.71%
Relative Value	26.00%



Top 10 Portfolio Holdings

ASSET	Peso %
AM TIEDEMANN ARB STR FD-I EUR VL	17.27%
CAND ABSRETEQ MKTNTRL I C EUR	15.50%
GAM ST GL RAT EUR-ACC	10.48%
CIFC LongShort Credit A-1 EUR Acc	10.36%
ASPECT DIVERSIFIED TRENDS C EUR	9.22%
BSF GBLB EVNT DRVN I2 EUR HGD	8.79%
AQR Sust Delphi LS Eq IAE1F	7.81%
LZRD RTMRE ALTTV S ACC EUR HGD	7.36%
BSF FIXED INCOME STRAT A2 EUR	5.80%
ELEV-ABS LRET EUR FD-IEURA	4.44%

Confronto Mese Su Mese



Performance

Dati aggiornati al 31/08/2024

YTD	1m	3m	6m	12m	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	S.I.
4.25%	0.48%	1.85%	3.79%	5.53%	-1.98%	-4.24%	2.22%	-6.59%	1.92%	-1.47%	1.91%	-1.72%	1.91%	-4.24%

NAV



Commento

Core Alternative ha chiuso il mese di agosto con una performance positiva nel contesto di un sell-off delle azioni globali all'inizio del mese, del simposio di Jackson Hole e di dati macro eterogenei. Gli indici globali di hedge fund hanno archiviato performance piatte nel periodo, con le strategie event driven, equity hedge e relative value in territorio positivo, mentre le omologhe macro/CTA hanno in media sottoperformato. All'interno del portafoglio, GAM Star Global Rates e AQR Delphi Long-Short Equity

hanno archiviato le performance migliori, mentre Aspect Diversified Trends ed Enhanced Euro Government Bond FAM hanno pesato maggiormente sul risultato. Da inizio anno il fondo fa registrare una performance positiva, con Eleva Absolute Return Europe e Man AHL TargetRisk in testa alla classifica e Nordea Alpha 15 MA e Aspect Diversified Trend nelle ultime posizioni.