

FINECO

ASSET
MANAGEMENT



CORE Series

CORE Alternative

Report mensile di gestione

SETTEMBRE 2024

CORE Alternative

CORE Series

Report Mensile Di Gestione: Settembre 2024

FINECO

ASSET
MANAGEMENT

Caratteristiche Del Fondo

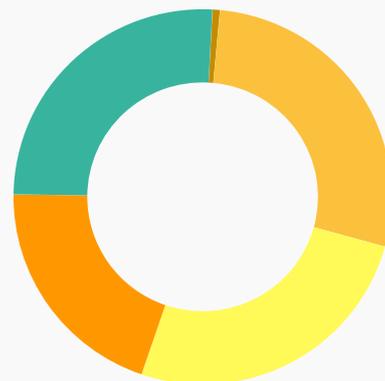
ISIN	LU1164389840
AUM	27,250,866.50€
FAMIGLIA	CORE SERIES
TIPOLOGIA	FONDO DI FONDI
GESTORE	TEAM FUNDS SOLUTIONS DI FINECO ASSET MANAGEMENT
INCEPTION DATE	02/01/2018
DATI AGGIORNATI AL	30/09/2024
MANAGEMENT FEE	1.50%

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	0.64%
Equity Hedge	27.81%
Event Driven	25.96%
Macro/CTA	19.97%
Relative Value	25.62%



Top 10 Portfolio Holdings

ASSET	Peso %
AM TIEDEMANN ARB STR FD-I EUR VL	17.14%
CAND ABSRETEQ MKTNTRL I C EUR	15.69%
GAM ST GL RAT EUR-ACC	10.64%
CIFC LongShort Credit A-1 EUR Acc	10.45%
ASPECT DIVERSIFIED TRENDS C EUR	9.33%
BSF GLBL EVNT DRVN I2 EUR HGD	8.82%
AQR Sust Delphi LS Eq IAE1F	7.62%
LZRD RTMRE ALTTV S ACC EUR HGD	7.36%
BSF FIXED INCOME STRAT A2 EUR	5.30%
ELEV-ABS LRET EUR FD-IEURA	4.50%

Confronto Mese Su Mese



Performance

Dati aggiornati al 30/09/2024

YTD	1m	3m	6m	12m	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	S.I.
4.27%	0.02%	1.94%	1.98%	5.25%	-1.98%	-4.24%	2.22%	-6.59%	1.92%	-1.47%	1.91%	-1.72%	1.91%	-4.22%

NAV



Commento

Core Alternative ha chiuso il mese di settembre con una performance piatta a fronte dell'ampio taglio dei tassi attuato dalla Fed, dell'ulteriore raffreddamento dell'inflazione e delle misure di stimolo introdotte dalla PBoC. Gli indici globali di hedge fund hanno archiviato performance positive nel periodo, con le strategie relative value arbitrage in cima alla classifica e le omologhe macro/CTA protagoniste in media di risultati ancora deludenti. All'interno del portafoglio, i contributi migliori sono giunti da GAM Star Global

Rates e Aspect Diversified Trends, mentre Amundi Tiedemann Arbitrage Strategy e Candriam Absolute Return Equity Market Neutral hanno pesato nella misura maggiore 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.