

DINAMIZZAZIONE DEI PORTAFOGLI VERSO NUOVE VETTE

UN LEADER AFFERMATO NELLA GESTIONE DELLA PERFORMANCE ASSOLUTA

Negli ultimi decenni, le strategie di performance assoluta sono progressivamente divenute essenziali per la diversificazione dei portafogli degli investitori privati e istituzionali. Tali investimenti sono studiati al fine di offrire ai nostri clienti rendimenti costanti preservando al contempo il capitale.

Dal 1996 abbiamo sviluppato **un ampio spettro di strategie di performance assoluta**: la nostra filosofia è identificare le inefficienze e trasformarle in opportunità di investimento.

UNA GAMMA DIVERSIFICATA E PERFORMANTE

L'offerta si divide in due profili di rendimento/rischio per conformarsi alle esigenze del mercato:

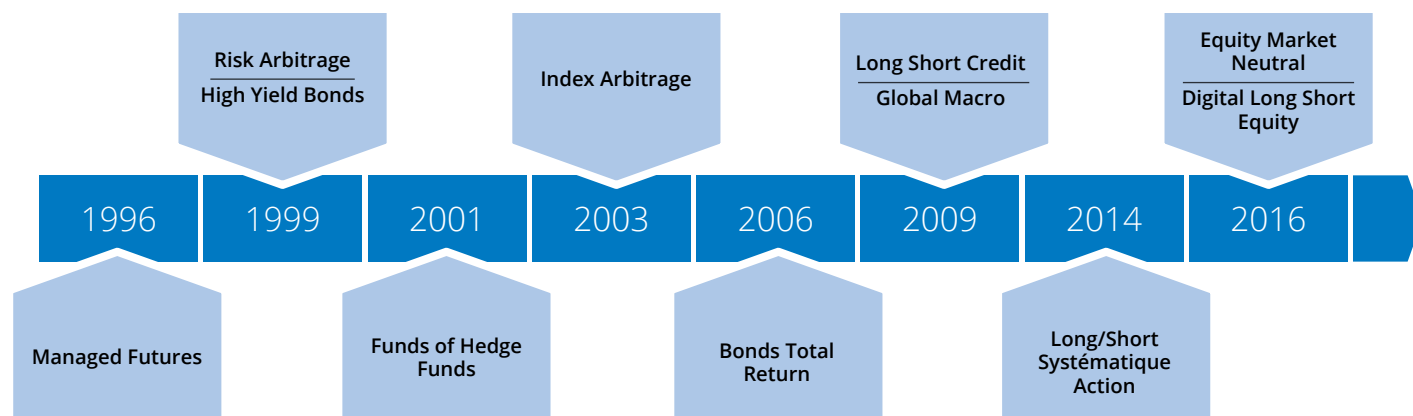
	Volatilità target	Performance, obiettivo
Alternativa alle obbligazioni	1-5%	cash + 1-3%
Alternativa alle azioni	5->10%	cash + 4-10%

COMPETENZA AFFERMATA

- Le nostre strategie sono regolarmente citate da varie pubblicazioni finanziarie di eccellenza (Eurohedge, Hedge Fund Manager, Hedge Fund Review, La Tribune, Geld Magazin...).
- 2016: Tra i **top 50 gestori europei di hedge fund**, Institutional Investor, all'interno della classifica a decorrere dall'istituzione nel 2012.
- Oltre 8 miliardi di attivi in portafoglio nelle strategie di performance assoluta.

INNOVAZIONE CONTINUA

Dal 1996, la nostra dinamica d'innovazione si traduce nel lancio di una **nuova strategia di gestione ogni 18 mesi in media**.



UN'AMPIA GAMMA DI STRATEGIE E FONDI

PRODOTTI LIQUIDI E DIVERSIFICATI

- 14 strategie a rendimento assoluto, di cui 13 in formato UCITS.
- Un'offerta di fondi di fondi con performance assoluta.
- Soluzioni su misura per soddisfare qualsiasi esigenza.
- I nostri clienti traggono vantaggio da NAV giornalieri o settimanali sulla maggior parte delle nostre strategie.

STILI DI GESTIONE COMPLEMENTARI

- Analisi fondamentali
- Analisi quantitative

UN AMPIO UNIVERSO D'INVESTIMENTO

- Presenza su tutte le asset class
- Copertura globale

STRATEGIE A PERFORMANCE ASSOLUTA

Equity

L/S Equity

- *Systematic Long Short Equity*
- *Digital Long Short*

Index Arbitrage

Equity Market Neutral¹

Merger Arbitrage

- *Risk Arbitrage*

Bonds

Corporate Credit

- *Long Short Credit*
- *Bonds Credit Opportunities*
- *Patrimoine Obli-Inter*

Convertible Bonds

- *Bonds Convertible Defensive*
- *Bonds Convertible Opportunities*

Unconstrained Bonds

- *Bonds Total Return*

Multi Asset

Managed Futures

- *Systemat¹*
- *Diversified Futures*

Multi Strategies

- *Global Alpha*

Unconstrained Asset Allocation

- *Multi-Asset Income*
- *Multi-Asset Income & Growth*

GESTIONE MULTI-MANAGER ESTERNA

Funds of Hedge Funds

- *World Alternative Alphamax¹*

Funds of UCITS Funds

- *CMM Alternative*

Advisory

- *Buy List / DDQ...*

SOLUZIONI ALTERNATIVE

Structured products

- *Structures with fixed-term maturity*
- *Defined pay-off (visibility on potential returns)*

Tailor Made Absolute Return Solutions

Volatility Target Solutions

(1) SIF structure

DECISIONI DI INVESTIMENTO BASATE SU **CONVICTION** E **RESPONSABILITY**

“

Le strategie di performance assoluta sono tutte incentrate sulla diversificazione dei portafogli lontana dalle obbligazioni o dai titoli azionari. Dal 1996, i nostri investitori possono avvalersi di uno team stabile composto da gestori che hanno operato all'unisono per oltre un decennio, oltre che di una varietà completa di competenze che generano alpha in tutte le nostre diverse strategie.

FABRICE CUCHET
CIO ALTERNATIVE INVESTMENTS AND
MEMBER OF THE EXECUTIVE COMMITTEE

”



CONVICTION

Cogliere le migliori opportunità sui mercati è il principio posto al centro della nostra strategia di gestione del portafoglio. A questo scopo utilizziamo gli **scenari economici** previsti dal nostro team di macro-economisti, i **modelli quantitativi** sviluppati internamente dai nostri team di R&D e l'analisi **fondamentale** svolta dai nostri esperti sui settori e le aziende. I nostri gestori costruiscono pertanto i loro rispettivi portafogli ogni giorno con la migliore **intelligence sulle strategie**, generando così performance che incontrano le aspettative dei nostri investitori.

RESPONSABILITY

Convertire le migliori convictions in decisioni di investimento rende ogni gestore pienamente responsabile dei risultati. Implementare le vostre idee va di pari passo con una maggiore responsabilità, sia per ciò che riguarda la generazione di performance che per la trasparenza delle decisioni di investimento. Con l'ausilio del nostro **Risk Management Team indipendente**, ogni persona che occupa una posizione chiave è investita di un potere decisionale può monitorare i risultati delle strategie e dimostrare la massima **reattività** necessaria ad ottenere i migliori **risultati** per i nostri clienti.

L'ESPERIENZA PORTA CONOSCENZA. LA CONOSCENZA PORTA SUCCESSO

50 gestori di fondi e analisti con in media 16 anni di esperienza

Lavorano insieme, in media, da oltre 10 anni

Un gruppo basato su un **forte background** ed esperienza pluriennale

Team dedicati che beneficiano della **vasta esperienza di Candriam**





NOTIZIE SU NEW YORK LIFE INVESTMENTS

New York Life Insurance Company, una delle società Fortune 100⁽¹⁾ fondata nel 1845, è una delle maggiori compagnie di assicurazioni sulla vita del mondo. Rinomata per la sua forza finanziaria e per la sua integrità, la famiglia delle aziende di New York Life offre assicurazioni sulla vita, redditi pensionistici, investimenti e assicurazioni per l'assistenza di lunga durata.

New York Life Investments, un'affiliata interamente di proprietà di New York Life Insurance Company, è un'azienda leader di gestione degli investimenti classificata fra i maggiori gestori di attivi del mondo⁽²⁾. Attraverso la sua struttura di investimenti "multiboutique", offre accesso ad una gamma di prodotti a reddito fisso, titoli azionari e prodotti alternativi per i clienti sia istituzionali che retail.

TITOLI AZIONARI | OBBLIGAZIONI | SRI | PERFORMANCE ASSOLUTA | ALLOCAZIONE DEGLI ATTIVI



www.candriam.com

Questo documento è fornito esclusivamente a titolo informativo, non costituisce un'offerta per l'acquisto o la vendita di strumenti finanziari, né rappresenta un consiglio di investimento o una conferma di alcun genere di transazione, salvo nel caso in cui sia diversamente ed espressamente pattuito. Sebbene Candriam selezioni attentamente i dati e le fonti riportati in questo documento, non si può escludere a priori la presenza di errori od omissioni. Candriam declina ogni responsabilità in relazione a perdite dirette o indirette che possano generarsi in conseguenza dell'uso di questo documento. I diritti di proprietà intellettuale di Candriam devono essere rispettati in ogni momento, e i contenuti di questo documento non possono essere riprodotti senza previo consenso scritto. Candriam consiglia vivamente agli investitori di consultare sul nostro sito web www.candriam.com il documento contenente le informazioni chiave, il prospetto e tutte le altre informazioni rilevanti prima di investire in uno dei nostri fondi. Questi documenti sono disponibili in Inglese o nelle lingue locali per ciascun Paese in cui la commercializzazione del fondo sia stata approvata.

(1) Sulla base dei ricavi come riportato da "Fortune 500 ranked within Industries, Insurance: Life, Health (Mutual)," Fortune magazine, 6 giugno 2016. Si veda http://money.cnn.com/magazines/fortune/fortune500/2013/faq/?iid=F500_sp_method%20 per la metodologia. "New York Life Investments" è un marchio di servizio in uso a New York Life Investment Management Holdings LLC e alla sua affiliata, New York Life Investment Management LLC.

(2) Fonte: New York Life Investments è stata classificata al 24° posto tra i maggiori gestori patrimoniali mondiali da Pensions & Investments il 30 maggio 2016. La classificazione è basata sul patrimonio istituzionale totale in gestione a fine 2015. Il patrimonio di New York Life Investments include le attività dei consulenti di investimento affiliati.