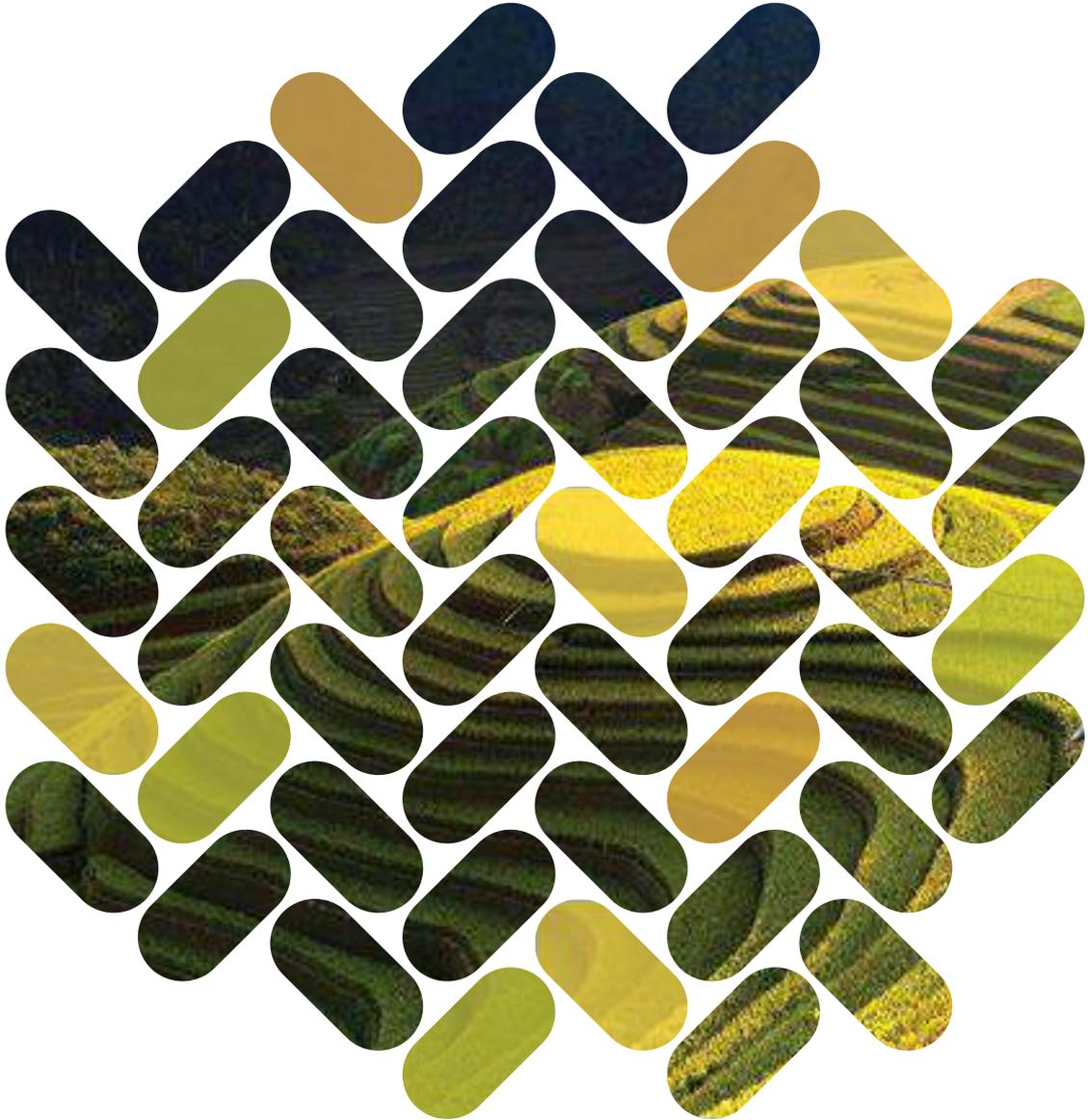


FINECO

ASSET
MANAGEMENT



CORE Series

CORE Dividend

Report mensile di gestione

LUGLIO 2024

CORE Dividend - E EUR Dis

CORE Series

Report Mensile Di Gestione: Luglio 2024

FINECO

ASSET
MANAGEMENT

Caratteristiche Del Fondo

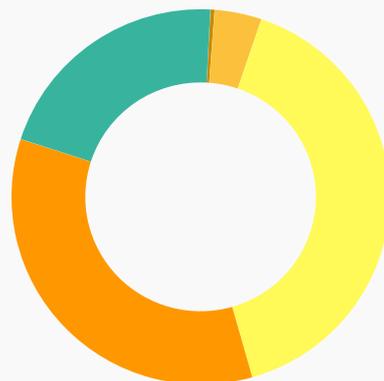
ISIN	LU0575777627
AUM	577,176,566.00€
FAMIGLIA	CORE SERIES
TIPOLOGIA	FONDO DI FONDI
GESTORE	TEAM FUNDS SOLUTIONS DI FINECO ASSET MANAGEMENT
INCEPTION DATE	02/01/2018
DATI AGGIORNATI AL	31/07/2024
MANAGEMENT FEE	2.40%

Descrizione Del Fondo

Fondo di fondi con obiettivo di rivalutazione di capitale a medio-lungo termine investendo fondi, azioni, in strumenti monetari e obbligazioni governative. Il Comparto si focalizza su fondi che investono in azioni caratterizzate dalla distribuzione di alti dividendi e, più in generale, connotati da uno stile di gestione value.

Building Blocks

ASSET	Peso %
Core	0.36%
Equity: Developed	4.03%
World Value	40.38%
World High Dividend	34.39%
World Equity	20.85%



Top 10 Portfolio Holdings

ASSET	Peso %
MG NORTH AMERICAN VALUE FAM FD J	17.72%
FIDELITY GLOBAL DIVIDEND FAM I ACC	17.72%
FINECO AM GLOBAL EQUITIES INCOME J DIS	16.67%
US EQUITY VALUE FAM I ACC	16.23%
FAM GLOBAL PREMIUM EQUITIES I ACC	12.53%
AMUNDI EUROPEAN EQUITY VALUE FAM I ACC	6.43%
FIDELITY FOCUS EQUITY FAM FUND I ACC	4.57%
GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE FAM J ACC	4.03%
FINECO AM GLOBAL EQUITY I ACC	1.97%
Fineco AM MSCI Wld Metals Mining A Acc	0.48%

Confronto Mese Su Mese



Performance

Dati aggiornati al 31/07/2024

YTD	1m	3m	6m	12m	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	S.I.
8.49%	0.05%	2.07%	6.92%	10.20%	-4.16%	4.59%	11.03%	11.86%	4.51%	3.69%	0.71%	-11.83%	19.98%	-8.42%	20.46%	-9.70%	6.56%	65.56%

NAV



Commento

I mercati azionari globali hanno chiuso il mese di luglio in territorio negativo a fronte delle apprensioni per le prospettive economiche mondiali, dei disinvestimenti dalle big tech e degli utili deludenti delle società di beni di prima necessità e tecnologiche. Semiconduttori, tecnologia e servizi di comunicazione hanno sottoperformato durante il mese a causa della rotazione a sfavore delle mega cap, mentre finanza e utility si sono distinte in positivo. In termini di stili, Value, Income e Small Cap hanno espresso le migliori performance, a scapito di Growth, Quality e Momentum. In questo contesto Core Series – Core Dividend Fund ha chiuso il mese in territorio positivo, sottoperformando però il suo parametro di riferimento interno. Core Series Core Dividend Fund è un fondo di fondi azionari globali diversificati con l'obiettivo di fornire agli investitori la crescita del capitale sul lungo periodo. Il fondo è gestito attivamente e si concentra sulle strategie orientate al reddito. Il fondo rimane posizionato con una preferenza per lo stile Growth e un sovrappeso sui settori dell'informatica e dei servizi di comunicazione, mentre sottopesa energia, immobiliare e sanità.

Nel 2023 questo posizionamento si è tradotto in una solida performance del fondo, che evidenzia un buon andamento anche dall'inizio del 2024. I principali contributi negativi al risultato di luglio sono giunti da Fineco AM Global Equities Income Fund e Fidelity Focus Equity FAM Fund. Quest'ultimo ha perso terreno a causa del sovrappeso sulla tecnologia, mentre Fineco AM Global Equities Income è stato penalizzato dalla debole selezione dei titoli nei settori dei beni di prima necessità e della sanità. Apporti favorevoli alla performance mensile sono arrivati da Global Listed Infrastructure FAM Fund e US Equity Value FAM Fund. Global Listed Infrastructure FAM Fund ha beneficiato del sovrappeso su utility e immobiliare, dell'assenza di posizioni nell'informatica e di una valida selezione dei titoli nelle utility e nei beni voluttuari durante il mese. Analogamente, US Equity Value FAM Fund ha registrato un buon andamento grazie al sottopeso sulla tecnologia, al sovrappeso sulla sanità e sulla finanza e a una solida selezione nella tecnologia, nella finanza e nei materiali. Tutte le operazioni effettuate durante il mese sono state finalizzate alla gestione della liquidità.