

**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

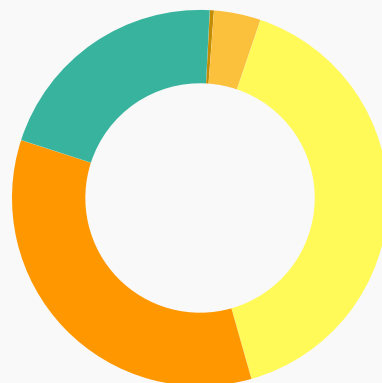
ISIN	LU0575777627
AUM	577,176,566.00€
FAMIGLIA	CORE SERIES
TIPOLOGIA	FONDO DI FONDI
GESTORE	TEAM FUNDS SOLUTIONS DI FINECO ASSET MANAGEMENT
INCEPTION DATE	02/01/2018
DATI AGGIORNATI AL	31/07/2024
MANAGEMENT FEE	2.40%

## 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.