

**FINECO**

ASSET  
MANAGEMENT



# **CORE Series**

## **CORE FAM Park**

Report mensile di gestione

**LUGLIO 2024**

# CORE FAM Park

CORE Series

Report Mensile Di Gestione: Luglio 2024

FINECO

ASSET  
MANAGEMENT

## Caratteristiche Del Fondo

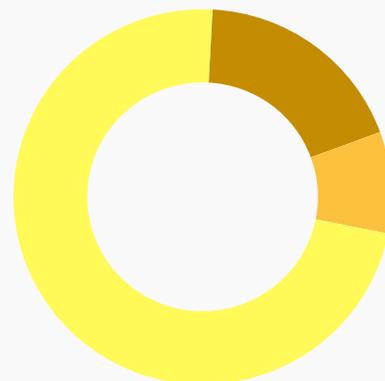
ISIN	LU0575777387
AUM	412,426,062.00€
FAMIGLIA	CORE SERIES
TIPOLOGIA	FONDO DI FONDI
GESTORE	TEAM FUNDS SOLUTIONS DI FINECO ASSET MANAGEMENT
INCEPTION DATE	02/01/2018
DATI AGGIORNATI AL	31/07/2024
MANAGEMENT FEE	0.15%

## Descrizione Del Fondo

Fondo di fondi che assume l'obiettivo di offrire un apprezzamento del capitale in linea con i tassi del mercato monetario. Il fondo investe in strumenti del mercato monetario e in titoli di debito caratterizzati da elevato merito di credito.

## Building Blocks

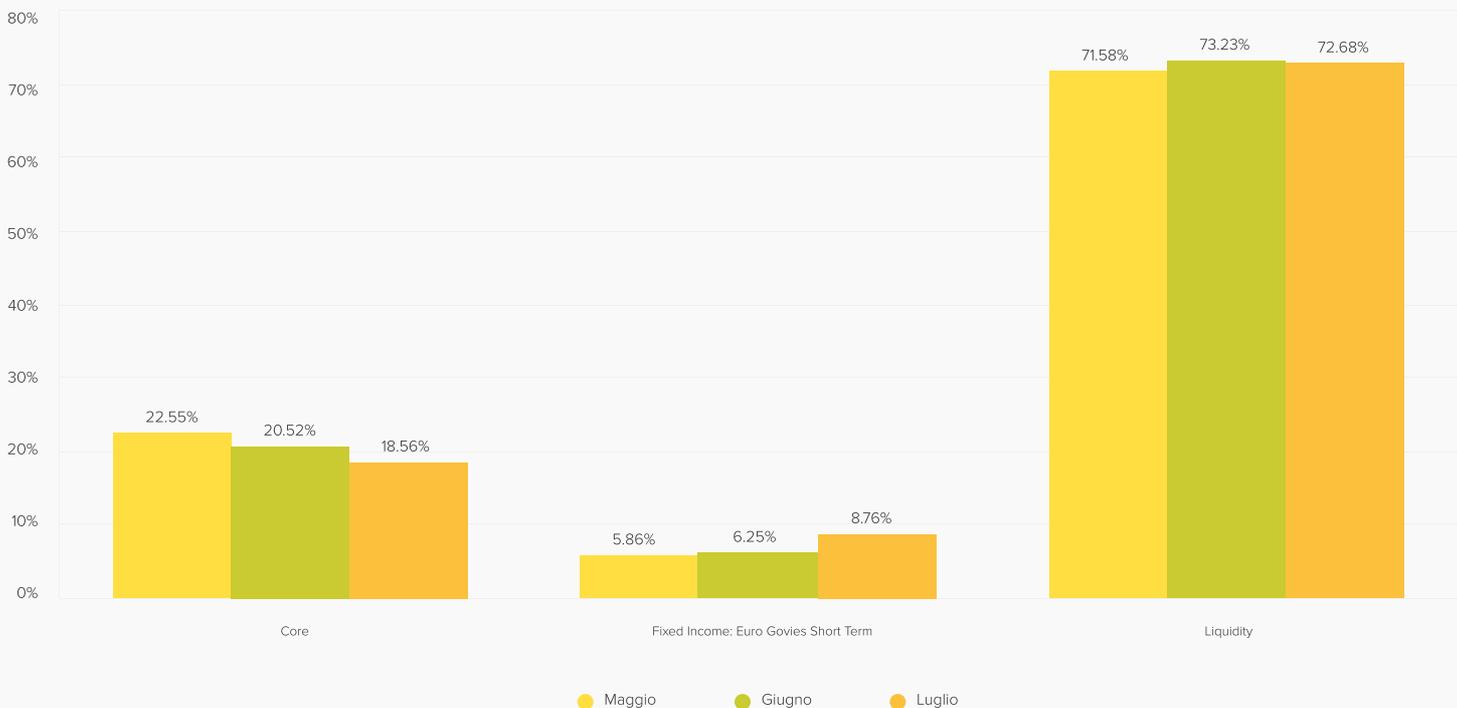
ASSET	Peso %
Core	18.56%
Fixed Income: Euro Govies Short Term	8.76%
Liquidity	72.68%



## Top 10 Portfolio Holdings

ASSET	Peso %
ENHANCED ULTRA SH TERM BD SRI FAM FD - J	18.70%
ULTRA SHORT TERM BOND SRI FAM FUND - J D	18.70%
BNPP ENHNCD BD 6M I PLUS CAP	16.74%
CANDRIAM MONEY MKT EURO V CAP	10.22%
FINECO AM BBG EUR TRSY 1-3Y IDX J ACC	8.76%
Fineco AM MSCI Eur IG SRI 1-3Y Cp A Acc	4.07%
BNPP SUS ENH BD 12M I PLS CAP	4.03%
GROUPAMA ENTREPRIS-I	3.03%
LA FRANCAISE TRESORERIE I	1.26%
MBGGR FRN 04/26 EMTN	0.87%

## Confronto Mese Su Mese

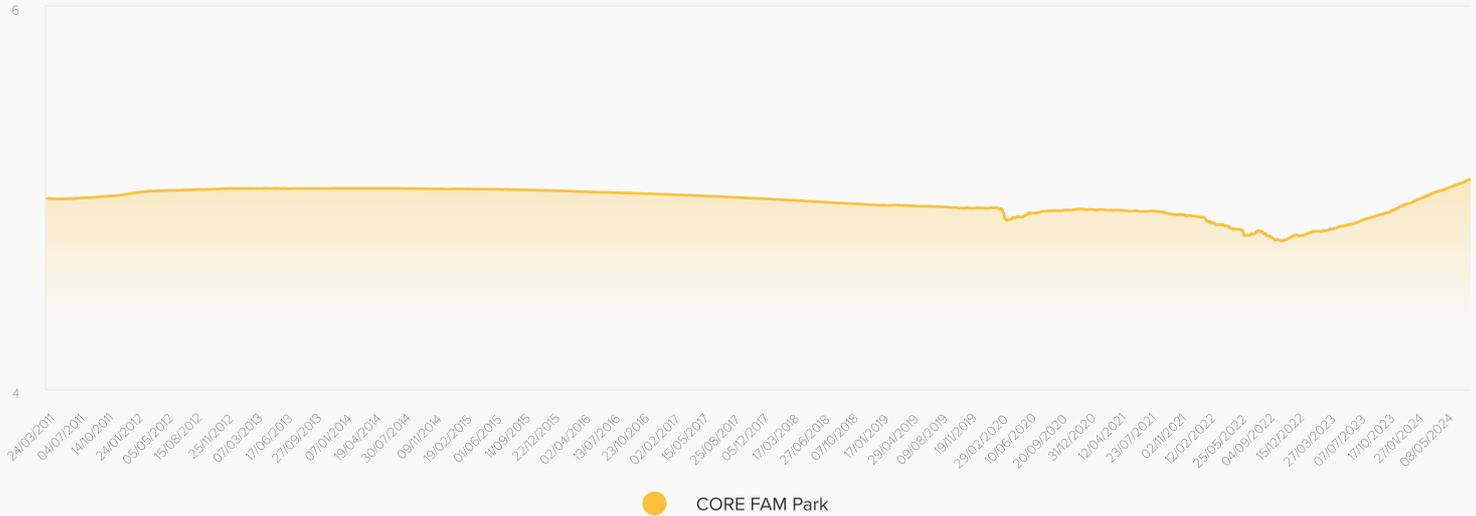


**Performance**

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.
2.55%	0.41%	1.07%	2.14%	4.34%	0.42%	0.58%	0.02%	-0.08%	-0.18%	-0.36%	-0.50%	-0.62%	-0.32%	-0.16%	-0.71%	-2.02%	3.45%	1.98%

**NAV**



**Commento**

Durante il mese FAM Park ha archiviato una performance positiva di circa 39 pb al netto delle commissioni. Amundi Enhanced Ultra Short Term Fund ha ottenuto un rendimento di 46 pb a luglio. BNP Enhanced Bond 6m ha guadagnato 53 pb nel periodo considerato, mentre BNP 6m è avanzato di 40 pb e BNP Sustainable Enhanced 12m ha reso 57 pb. Candriam Money Market Fund, Bloomberg Passive 1-3y Fund e Amundi Ultra Short Term Bond Fund hanno reso rispettivamente 32 pb, 71 pb e 38 pb. Groupama Money Market Fund 6m ha guadagnato 31 pb e infine La Francaise Money Market Fund ha generato 31 pb. Il fondo ha ridotto la duration nel corso del mese dopo un rally sostenuto delle sue componenti a più lunga scadenza.

Tuttavia, il rischio viene costantemente monitorato al fine di mantenere la volatilità del fondo su livelli molto bassi e sovraperformare al contempo il benchmark in modo regolare e graduale. Le modifiche apportate al fondo durante il mese hanno riguardato principalmente la riduzione della duration mediante la vendita di futures, al fine di rendere il portafoglio meno sensibile a un aumento dei tassi d'interesse. Altre operazioni significative hanno interessato i Treasury a 1-3 anni e le obbligazioni corporate con copertura della duration a seguito della scadenza di singoli titoli in portafoglio.