

FINECO

ASSET
MANAGEMENT



CORE Series

CORE FAM Sustainable

Report mensile di gestione

LUGLIO 2024

CORE FAM Sustainable

CORE Series

Report Mensile Di Gestione: Luglio 2024

FINECO

ASSET
MANAGEMENT

Caratteristiche Del Fondo

ISIN	LU1545601657
AUM	346,740,981.00€
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	2.00%

Descrizione Del Fondo

Fondo di fondi con obiettivo di conseguire un apprezzamento del capitale nel lungo termine investendo in un portafoglio diversificato costituito da azioni - investite in modo diretto o indiretto tramite fondi. Il fondo può investire in strumenti monetari, obbligazioni, depositi con durata non superiore a 12 mesi e certificati su tassi d'interesse. Obiettivo di individuare le migliori opportunità di investimento integrando l'analisi finanziaria con considerazioni sull'ambiente, sulla responsabilità sociale e sulla governance.

Building Blocks

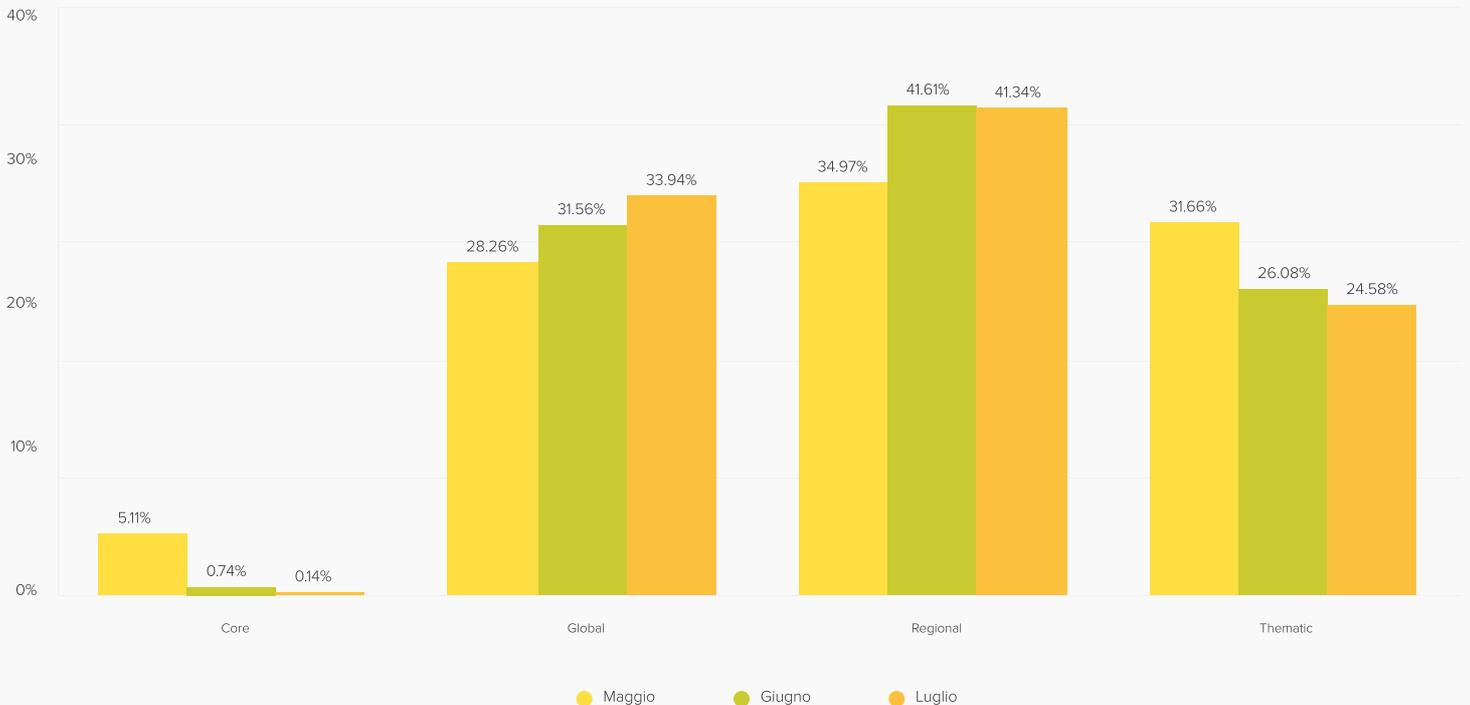
ASSET	Peso %
Core	0.14%
Global	33.94%
Regional	41.34%
Thematic	24.58%



Top 10 Portfolio Holdings

ASSET	Peso %
FINECO AM SMART FACTORS US J ACC	17.12%
NORTH AMERICAN STARS EQUITY FAM J ACC	14.32%
GLOBAL SUSTAIN PARIS ALIGNED FAM J ACC	13.62%
FINECO AM SMART FACTORS WORLD L ACC	10.66%
FIDELITY FOCUS EQUITY FAM FUND I ACC	9.96%
GLOBAL STARS EQUITY FAM J ACC	7.03%
FAM GLOBAL PREMIUM EQUITIES I ACC	6.28%
EUROPEAN STARS EQUITY FAM J ACC	4.01%
GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE FAM I ACC	3.37%
DIVERSITY AND INCLUSION FAM J ACC	3.08%

Confronto Mese Su Mese

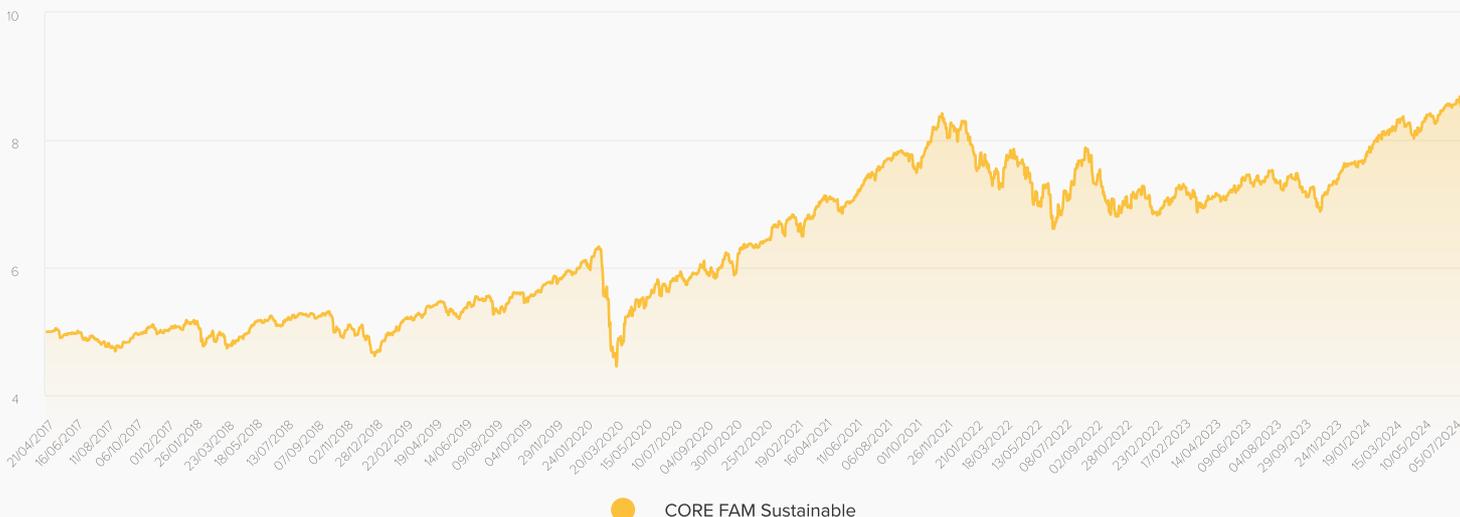


Performance

Dati aggiornati al 31/07/2024

YTD	1m	3m	6m	12m	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	S.I.
11.05%	-0.84%	3.58%	7.68%	12.85%	0.90%	-6.98%	25.57%	9.35%	28.77%	-17.16%	11.13%	69.66%

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 – FAM Sustainable Fund ha registrato una flessione, in linea con il mercato nel suo insieme. L'obiettivo di Core Series - FAM Sustainable è quello di fornire agli investitori un portafoglio azionario globale diversificato con un solido profilo ESG ed enfasi sulla sostenibilità. Il fondo è gestito attivamente per assicurare un'esposizione diversificata ed è ripartito in tre building block: Thematic, Global e Regional. Rispetto al mercato più ampio il fondo rimane posizionato con un sovrappeso sui settori dell'industria, delle utility, dei servizi finanziari e dell'informatica, mentre sottopesa sanità, beni di lusso ed energia.

Questo posizionamento è in gran parte dettato dalla componente Thematic che si concentra su fondi best-in-class incentrati sulla sostenibilità. I principali apporti favorevoli alla performance di luglio sono giunti dalle componenti Thematic e Global, grazie ai validi risultati di Fineco AM Global Premium Equities Fund, Global Listed Infrastructure FAM Fund, Diversity and Inclusion FAM Fund e Fidelity Sustainable Water and Waste FAM Fund. Fineco AM Premium Equities Fund ha registrato un buon andamento grazie al sottopeso sulla tecnologia e al sovrappeso su energia e materiali. Il fondo ha beneficiato anche di una solida selezione nella tecnologia. Contributi mensili negativi sono arrivati da Smart Factors US FAM Fund, che ha risentito del suo orientamento quality/growth, e da Fidelity Focus Equity FAM Fund, che ha perso terreno a causa del sovrappeso sull'informatica. Su una nota favorevole, questa sottoperformance è stata compensata dalla solida selezione dei titoli nel settore dell'informatica e dal sovrappeso sulla finanza. Durante il mese il gestore ha ridotto l'esposizione a Global Listed Infrastructure FAM e incrementato quella a Fineco AM Smart Factors World Fund.