

FINECO

ASSET
MANAGEMENT



CORE Series

CORE Global Opportunity

Report mensile di gestione

LUGLIO 2024

CORE Global Opportunity

CORE Series

Report Mensile Di Gestione: Luglio 2024

FINECO

ASSET
MANAGEMENT

Caratteristiche Del Fondo

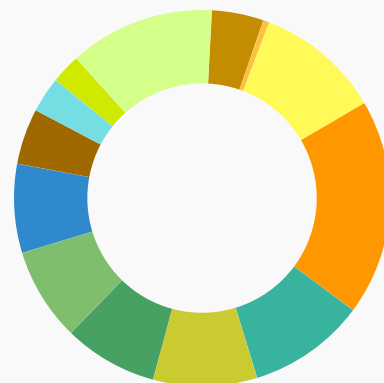
ISIN	LU164391747
AUM	16,740,274.20€
FAMIGLIA	CORE SERIES
TIPOLOGIA	FONDO DI FONDI
GESTORE	TEAM FUNDS SOLUTIONS DI FINECO ASSET MANAGEMENT
INCEPTION DATE	02/01/2018
DATI AGGIORNATI AL	31/07/2024
MANAGEMENT FEE	1.50%

Descrizione Del Fondo

Fondo di fondi con obiettivo di conseguire un apprezzamento del capitale nel lungo termine investendo in un portafoglio diversificato costituito da fondi, in strumenti monetari, titoli di debito (incluse obbligazioni convertibili), in titoli azionari, depositi con durata non superiore a 12 mesi e certificati su tassi d'interesse. Il Comparto può altresì investire in fondi gestiti con strategie azionarie e multi-asset di tipo absolute return.

Building Blocks

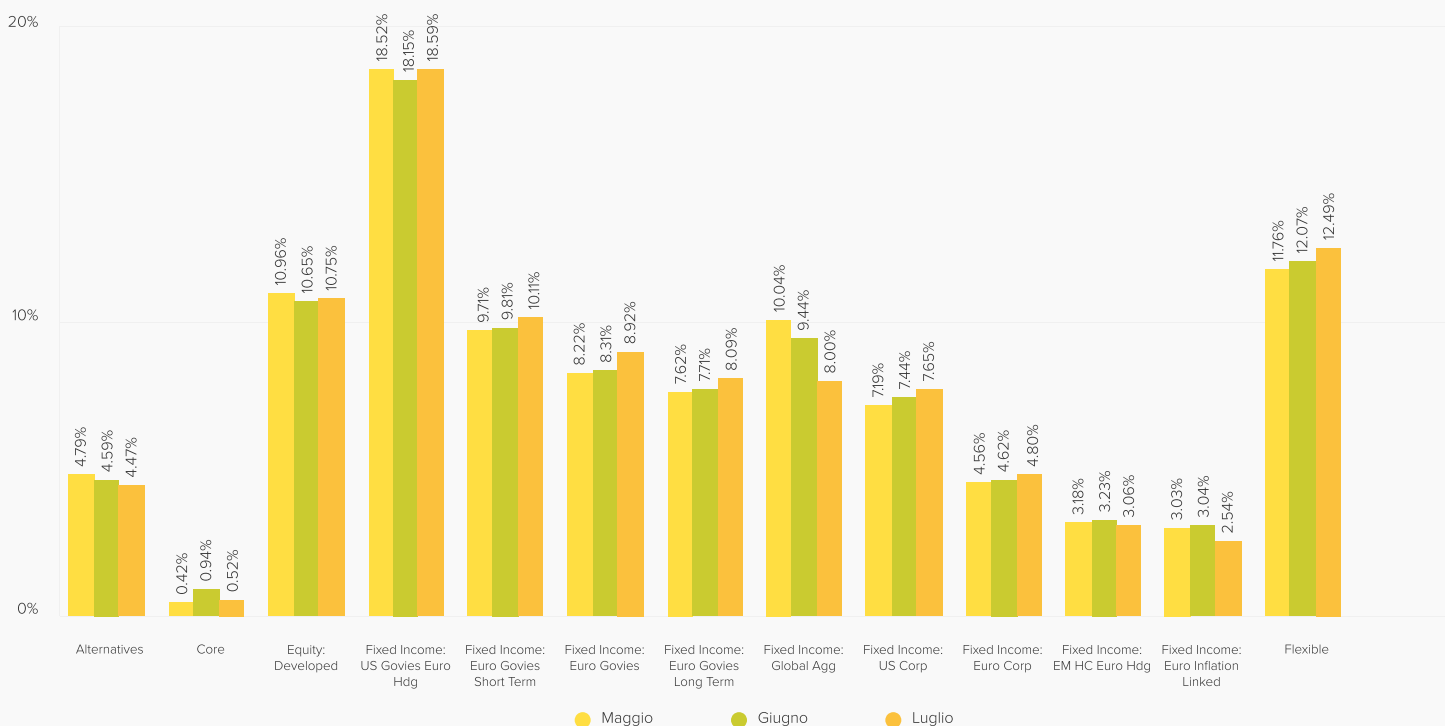
ASSET	Peso %
Alternatives	4.47%
Core	0.52%
Equity: Developed	10.75%
Fixed Income: US Govies Euro Hdg	18.59%
Fixed Income: Euro Govies Short Term	10.11%
Fixed Income: Euro Govies	8.92%
Fixed Income: Euro Govies Long Term	8.09%
Fixed Income: Global Agg	8.00%
Fixed Income: US Corp	7.65%
Fixed Income: Euro Corp	4.80%
Fixed Income: EM HC Euro Hdg	3.06%
Fixed Income: Euro Inflation Linked	2.54%
Flexible	12.49%



Top 10 Portfolio Holdings

ASSET	Peso %
FINECO AM US DOLLAR BOND FUND IH ACC	18.59%
GLOBAL STARS EQUITY FAM J ACC	10.75%
FINECO AM BBG EUR TRSY 1-3Y IDX I ACC	10.11%
FINECO AM BBG EUR TRSY 5-7Y IDX I ACC	8.92%
FINECO AM BBG EUR TRSY 10+Y IDX I ACC	8.09%
INVECO GLOBAL TOTAL RETURN BD FAM I DIS	8.02%
iShares Core Global Aggt Bd ETF USD Dist	8.00%
Fineco AM MSCI USD IG SRI Corp Bd A Acc	7.65%
Fineco AM MSCI Eur IG SRI Corp Bd A Acc	4.80%
AM METORI EPSILON GLOBAL TREND FD	4.47%

Confronto Mese Su Mese

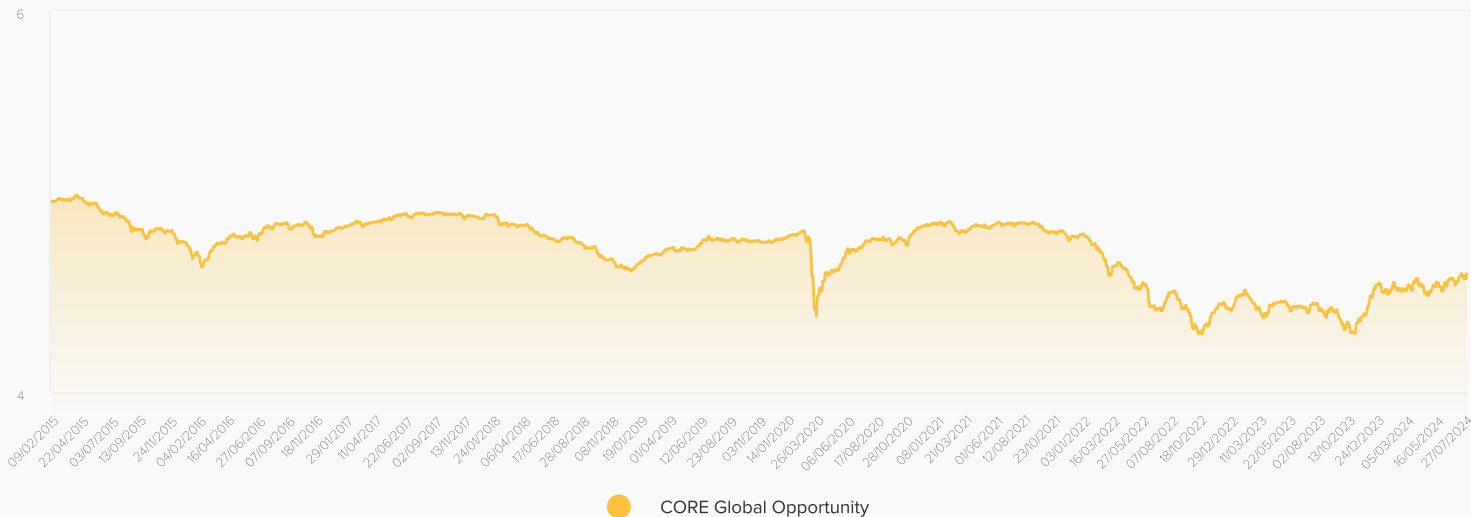


Performance

Dati aggiornati al 31/07/2024

YTD	1m	3m	6m	12m	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	S.I.
1.27%	0.87%	2.10%	1.54%	3.58%	-4.28%	1.27%	1.28%	-5.40%	3.34%	1.77%	-1.15%	-8.22%	3.07%	-7.50%

NAV



Commento

CoRe Global Opportunity ha chiuso il mese di luglio in territorio positivo, beneficiando del rimbalzo messo a segno dalle obbligazioni dopo mesi di sottoperformance. Le azioni globali hanno nuovamente segnato il passo in quanto gli investitori hanno attuato una rotazione dalle costose mega cap tecnologiche verso le small cap, mentre gli indici di hedge fund sono rimasti sostanzialmente invariati. In ambito obbligazionario, le componenti US Treasuries e Global Aggregate hanno archiviato i risultati migliori, mentre i segmenti Chinese Aggregate ed Euro High Yield hanno segnato il passo. In questo scenario, Fineco AM US Dollar Bond e Fineco AM Bloomberg Euro Treasury 10+Y Index si sono distinti in positivo, mentre

Amundi Metori Epsilon Global Trends e Global Stars Equity FAM hanno fornito i contributi più esigui. Dall'inizio dell'anno il portafoglio fa registrare una performance positiva grazie agli apporti particolarmente sostanziosi di Global Stars Equity FAM e Amundi Metori Epsilon Global Trends, mentre a Fineco AM US Dollar Bond e Fineco AM Bloomberg Euro Treasury 10+Y Index si devono i contributi peggiori. Non sono state apportate modifiche al portafoglio modello nel corso del periodo. Tutta l'attività di trading è stata dettata da esigenze di gestione giornaliera della liquidità.