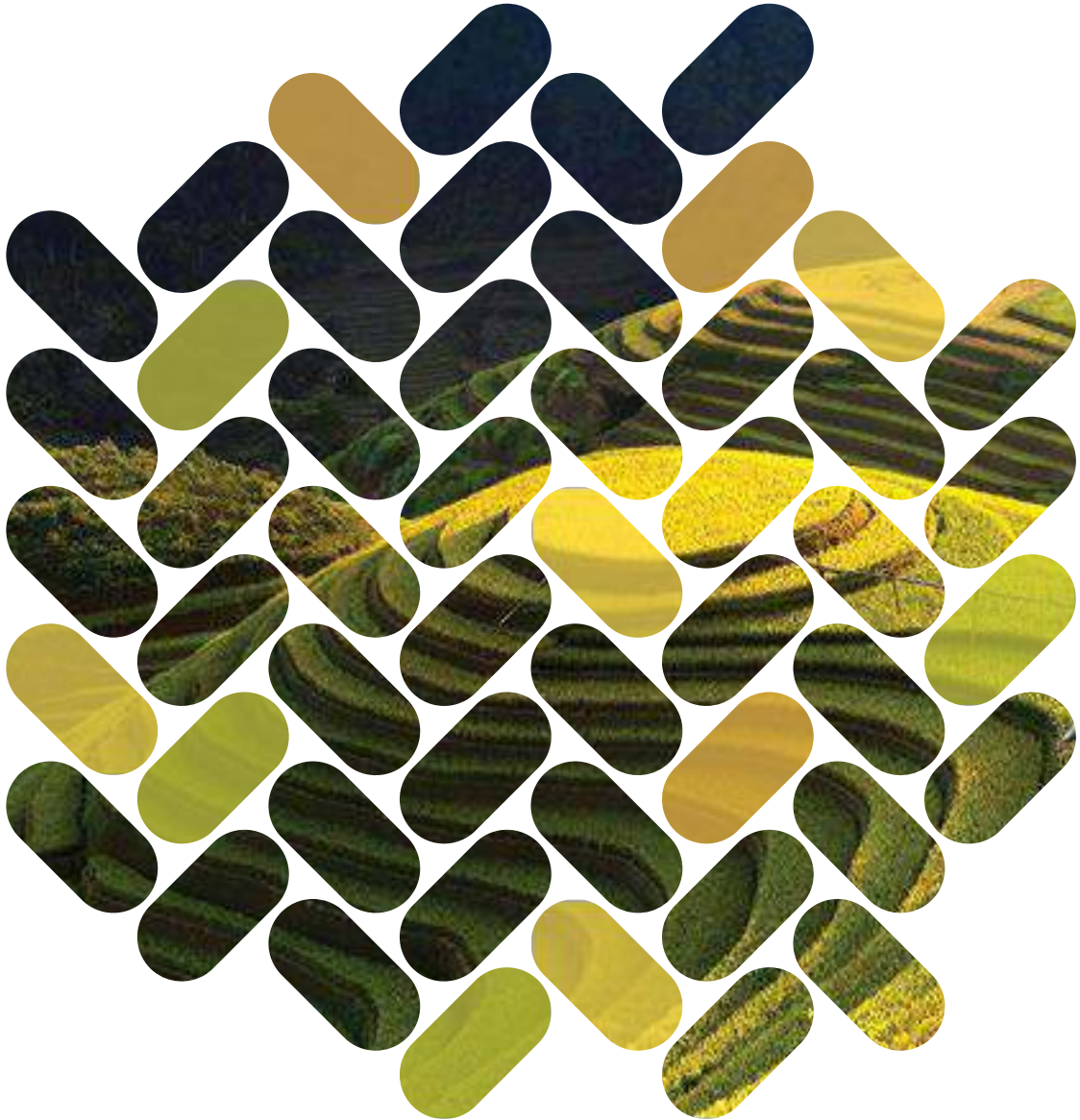


**FINECO**

ASSET  
MANAGEMENT



# **CORE Series**

## **CORE Dividend**

Report mensile di gestione

**AGOSTO 2024**

# CORE Dividend - E EUR Dis

CORE Series

Report Mensile Di Gestione: Agosto 2024

FINECO

ASSET  
MANAGEMENT

## Caratteristiche Del Fondo

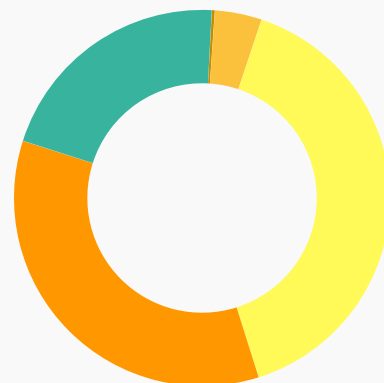
ISIN	LU0575777627
AUM	574,884,327.00€
FAMIGLIA	CORE SERIES
TIPOLOGIA	FONDO DI FONDI
GESTORE	TEAM FUNDS SOLUTIONS DI FINECO ASSET MANAGEMENT
INCEPTION DATE	02/01/2018
DATI AGGIORNATI AL	31/08/2024
MANAGEMENT FEE	2.40%

## 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	0.26%
Equity: Developed	4.05%
World Value	39.99%
World High Dividend	34.79%
World Equity	20.90%



## Top 10 Portfolio Holdings

ASSET	Peso %
FIDELITY GLOBAL DIVIDEND FAM I ACC	18.18%
MG NORTH AMERICAN VALUE FAM FD J	17.46%
FINECO AM GLOBAL EQUITIES INCOME J DIS	16.61%
US EQUITY VALUE FAM I ACC	16.02%
FAM GLOBAL PREMIUM EQUITIES I ACC	12.48%
AMUNDI EUROPEAN EQUITY VALUE FAM I ACC	6.51%
FIDELITY FOCUS EQUITY FAM FUND I ACC	4.62%
GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE FAM J ACC	4.05%
FINECO AM GLOBAL EQUITY I ACC	1.99%
Fineco AM MSCI Wld Metals Mining A Acc	0.48%

## Confronto Mese Su Mese



**Performance**

Dati aggiornati al 31/08/2024

YTD	1m	3m	6m	12m	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	S.I.
8.17%	-0.30%	1.53%	4.39%	11.65%	-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%	65.06%

**NAV**



**Commento**

Core Series – Core Dividend Fund ha chiuso il mese di agosto in territorio negativo, sottoperformando 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. Il principale contributo negativo al risultato di agosto è giunto da Fineco AM Global Premium Equities Fund, che ha perso terreno

durante il mese per via della sottoperformance dello stile value rispetto a quality e min vol. Il fondo ha risentito di una debole selezione nell'ambito dell'informatica e della sanità, compensata tuttavia da un efficace stock picking nei materiali e nei beni voluttuari. Anche M&G North American Value FAM Fund e Amundi European Equity Value FAM Fund hanno eroso la performance. Un apporto positivo alla performance di agosto è arrivato da Fidelity Global Dividend FAM Fund, che ha sovraperformato grazie al sottopeso sull'informatica e sui beni voluttuari e al sovrappeso sulla finanza. Il fondo ha beneficiato anche della valida selezione nei settori finanziario e informatico. Un altro contributo favorevole si deve a Global Listed Infrastructure FAM Fund.