

FINECO

ASSET
MANAGEMENT



CORE Series

CORE Emerging Markets Bond

Report mensile di gestione

AGOSTO 2024

CORE Emerging Markets Bond

CORE Series

Report Mensile Di Gestione: Agosto 2024

FINECO

ASSET
MANAGEMENT

Caratteristiche Del Fondo

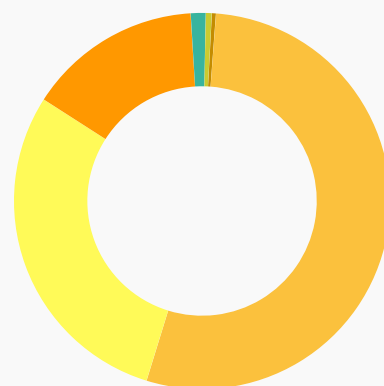
ISIN	LU0690021455
AUM	137,964,668.00€
FAMIGLIA	CORE SERIES
TIPOLOGIA	FONDO DI FONDI
GESTORE	TEAM FUNDS SOLUTIONS DI FINECO ASSET MANAGEMENT
INCEPTION DATE	02/01/2018
DATI AGGIORNATI AL	31/08/2024
MANAGEMENT FEE	1.75%

Descrizione Del Fondo

Fondo di fondi con obiettivo di apprezzamento del capitale nel medio-lungo termine investendo in un portafoglio diversificato in fondi, strumenti monetari, obbligazioni e depositi con durata non superiore a 12 mesi, oltre che certificati su tassi d'interesse. Il fondo investe in un portafoglio focalizzato su obbligazioni dei mercati emergenti (almeno 80%) ricercando il massimo livello di diversificazione tra valuta forte, valuta locale e copertura in euro.

Building Blocks

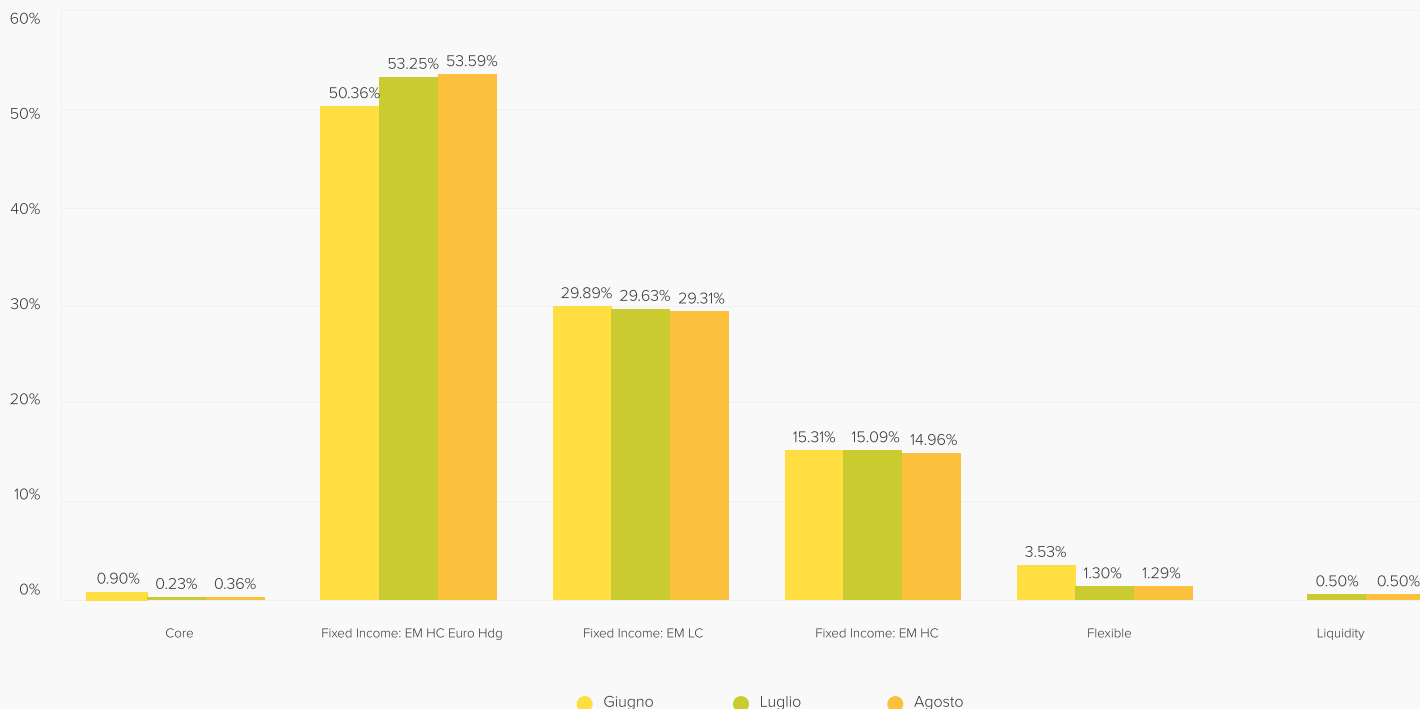
ASSET	Peso %
Core	0.36%
Fixed Income: EM HC Euro Hdg	53.59%
Fixed Income: EM LC	29.31%
Fixed Income: EM HC	14.96%
Flexible	1.29%
Liquidity	0.50%



Top 10 Portfolio Holdings

ASSET	Peso %
EMERGING MARKETS DEBT FAM IH ACC	18.31%
AMUNDI EM BOND FAM IH ACC	16.76%
EM BOND HARD CCY FAM IH ACC	16.60%
DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUST F EUR	16.02%
VONTOBEL EM DEBT FAM I DIS	14.96%
PIMCO GIS EMERGING LOCAL BOND INST USD A	13.29%
JUPITER GLEM SHRTDURBD I EUR A	1.91%
MS INV F Emerging Mkts Dbt Opps JH EUR	1.29%
ENHANCED ULTRA SH TERM BD SRI FAM FD -J	0.50%
EURO	0.31%

Confronto Mese Su Mese

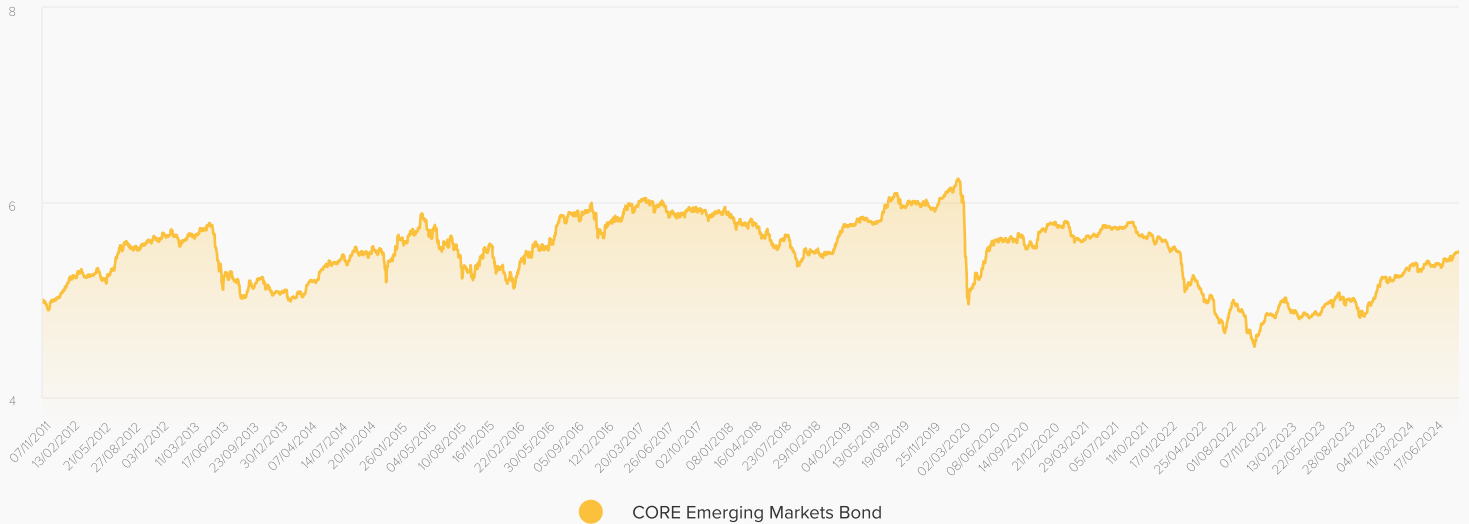


Performance

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.
5.12%	1.29%	2.90%	4.37%	9.85%	0.52%	12.79%	-10.71%	6.91%	-1.35%	8.39%	1.54%	-6.72%	10.49%	-4.33%	-3.18%	-14.08%	8.53%	9.98%

NAV



Commento

Agosto è stato un mese favorevole per CoRe Emerging Markets Bond. L'allocazione nei titoli in valuta forte con copertura in euro ha sovraperformato, mentre il debito emergente privo di copertura ha prodotto un risultato negativo a causa dell'indebolimento del dollaro e del rafforzamento dell'euro nel corso del mese. Il debito in valuta locale ha registrato un rendimento positivo di lieve entità. Il portafoglio è sempre ripartito in una proporzione 70/30 tra obbligazioni in valuta forte e in valuta locale. A livello di singole posizioni, i fondi di debito emergente in valuta forte con copertura in euro hanno espresso le migliori performance. All'interno di questa

componente si è distinto in positivo Emerging Market Debt FAM (M&G). I fondi in valuta locale hanno messo a segno rendimenti positivi di lieve entità. PIMCO Emerging Local Bond ha prodotto il risultato più brillante. La selezione in ambito obbligazionario si conferma un importante elemento di supporto per il fondo da inizio anno. Vontobel Emerging Market Debt FAM Fund, un fondo in valuta forte, ha fornito un contributo negativo per lo più in conseguenza del deprezzamento del dollaro. Le operazioni effettuate durante il mese sono state prevalentemente finalizzate alla gestione della liquidità.