

FINECO

ASSET
MANAGEMENT



CORE Series

CORE Emerging Markets Equity

Report mensile di gestione

AGOSTO 2024

CORE Emerging Markets Equity

CORE Series

Report Mensile Di Gestione: Agosto 2024

FINECO

ASSET
MANAGEMENT

Caratteristiche Del Fondo

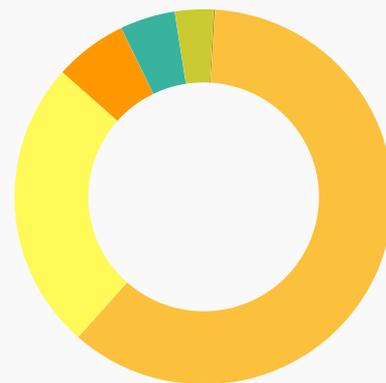
ISIN	LU0690021372
AUM	90,557,371.10€
FAMIGLIA	CORE SERIES
TIPOLOGIA	FONDO DI FONDI
GESTORE	TEAM FUNDS SOLUTIONS DI FINECO ASSET MANAGEMENT
INCEPTION DATE	02/01/2018
DATI AGGIORNATI AL	31/08/2024
MANAGEMENT FEE	2.40%

Descrizione Del Fondo

Fondo di fondi con obiettivo di conseguire un apprezzamento del capitale nel lungo termine investendo prevalentemente in fondi, titoli azionari, strumenti del mercato monetario, e obbligazioni. Il fondo investe principalmente in Mercati Emergenti e potrà investire fino al 100% del suo patrimonio in titoli azionari.

Building Blocks

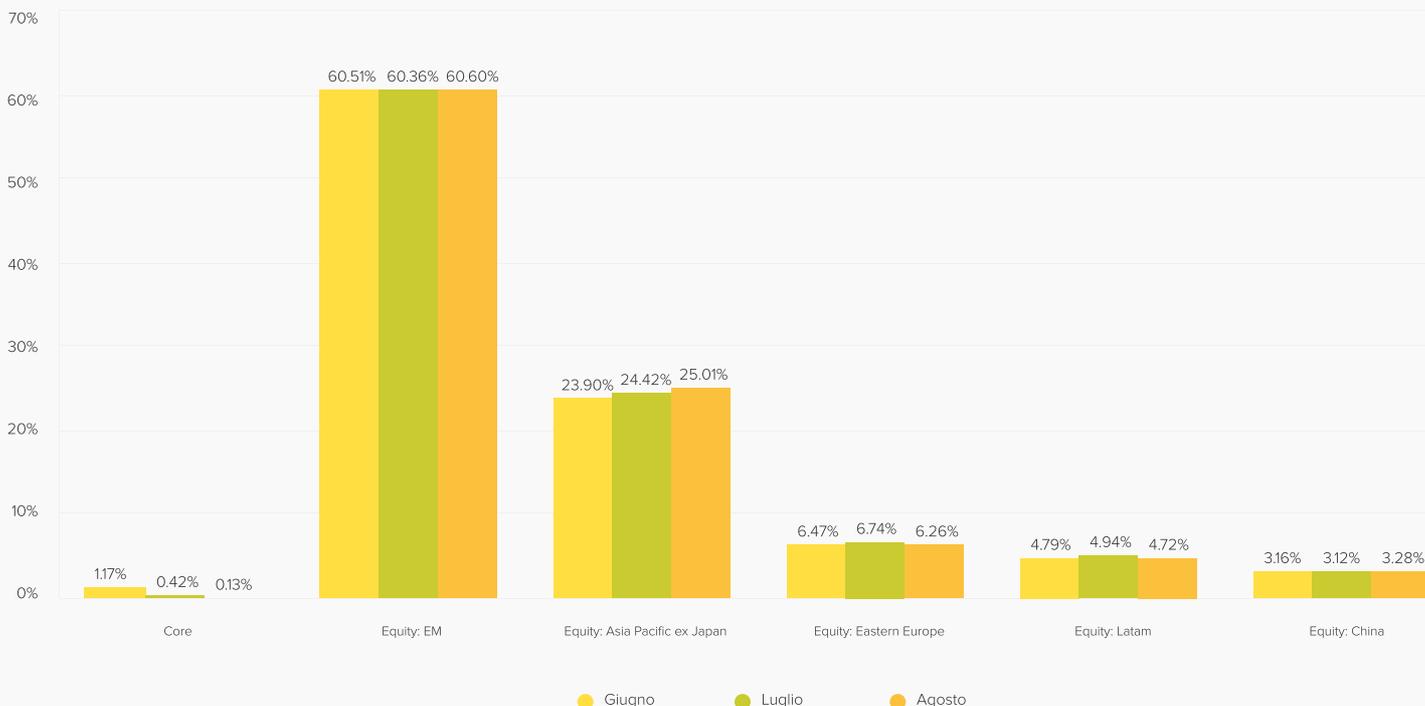
ASSET	Peso %
Core	0.13%
Equity: EM	60.60%
Equity: Asia Pacific ex Japan	25.01%
Equity: Eastern Europe	6.26%
Equity: Latam	4.72%
Equity: China	3.28%



Top 10 Portfolio Holdings

ASSET	Peso %
EMERGING MARKETS EQUITY FAM FUND	18.37%
FAM MSCI EM INDEX FAM I ACC	18.16%
SISF-ASIAN OPPORT-AAC	14.63%
VONTOBEL FD SUST EM LEAD G	10.57%
FAM MSCI AC ASIA PAC EX JP IDX FAM I ACC	10.37%
SISF INTL EMRG EUROPE -AAC	6.25%
RBC FDS (LUX) EM VAEQ O2EURC	4.91%
JPM EM MKTS EQ I2 CAP USD	4.79%
AMUNDI MSCI EM LATIN AME ETF (ITA)	4.72%
JPMORGAN CHINA A SHARES OPPTS FAM I ACC	3.28%

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.
5.59%	-0.23%	-0.12%	3.71%	6.18%	-1.14%	13.35%	-7.73%	9.07%	-5.02%	9.09%	17.13%	-13.40%	18.76%	4.46%	0.92%	-19.47%	1.56%	28.16%

NAV



Commento

Dopo le difficoltà incontrate nei primi giorni di agosto, Core Emerging Markets Equity ha recuperato una parte significativa delle perdite iniziali nel resto del mese, chiudendo comunque con una performance negativa. Il fondo è posizionato in chiave strategica, con il 60% investito in strategie incentrate sui mercati emergenti globali e il 40% in fondi più specificamente regionali, di cui il 24% nei mercati asiatici, il 6% nell'Europa emergente, il 5% in America Latina e il 3% in Cina. Le performance dei fondi sottostanti sono state eterogenee. L'esposizione all'America Latina, nello specifico Amundi MSCI

EM Latin America Fund, ha registrato il rimbalzo più pronunciato, sovraperformando le strategie focalizzate sull'Asia, sull'Europa emergente e sui mercati emergenti globali. Ciò nonostante, il nostro portafoglio continua a sovraperformare queste tre regioni, dove i maggiori contributi negativi sono giunti da Schroder Internation Selection Fund SICAV – Asian Opportunities e Schroder Internation Selection Fund SICAV – Emerging Europe. Nel corso del mese il team ha costituito una posizione in TT Emerging Markets Equity.