

FINECO

ASSET
MANAGEMENT



CORE Series

CORE Global Opportunity

Report mensile di gestione

AGOSTO 2024

CORE Global Opportunity

CORE Series

Report Mensile Di Gestione: Agosto 2024

FINECO

ASSET
MANAGEMENT

Caratteristiche Del Fondo

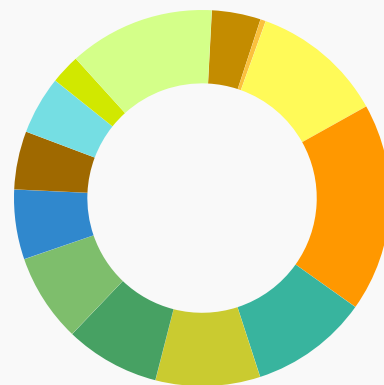
ISIN	LU1164391747
AUM	16,699,692.80€
FAMIGLIA	CORE SERIES
TIPOLOGIA	FONDO DI FONDI
GESTORE	TEAM FUNDS SOLUTIONS DI FINECO ASSET MANAGEMENT
INCEPTION DATE	02/01/2018
DATI AGGIORNATI AL	31/08/2024
MANAGEMENT FEE	1.50%

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 (includere 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

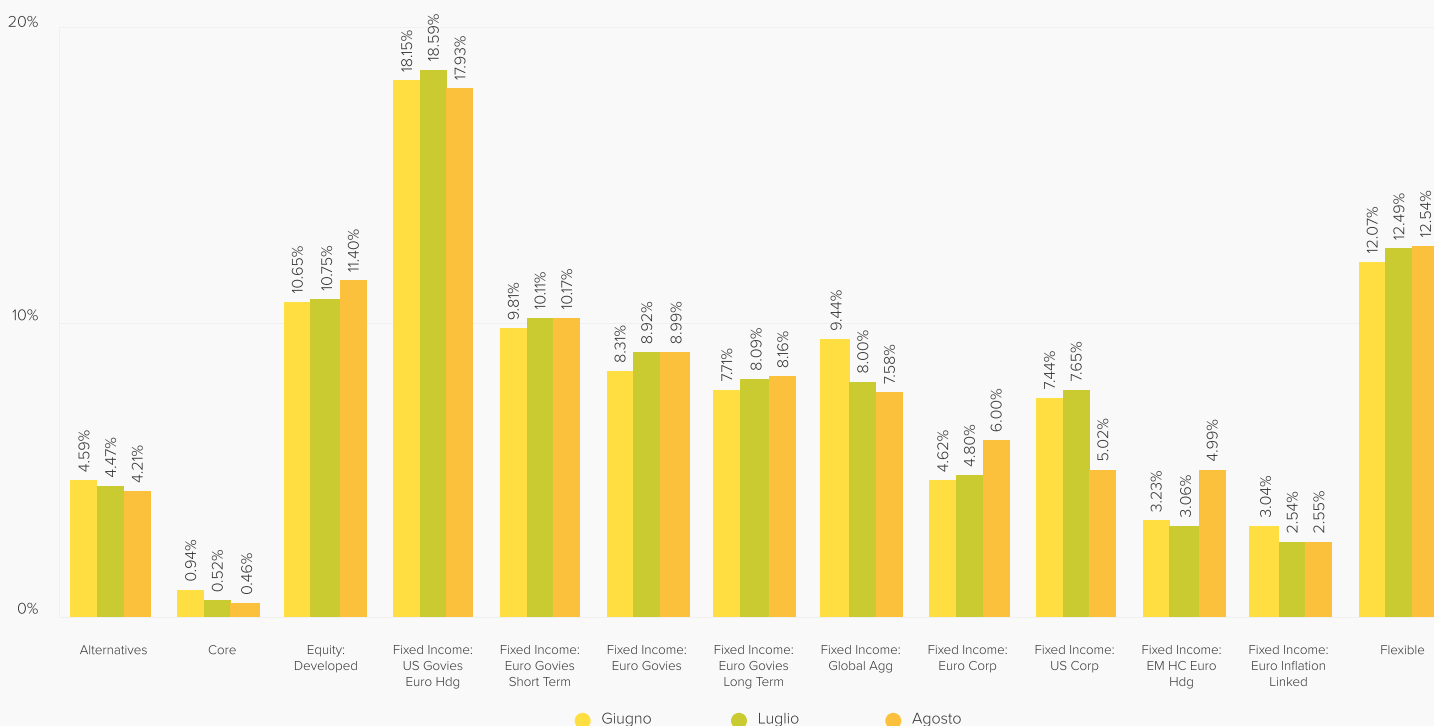
ASSET	Peso %
Alternatives	4.21%
Core	0.46%
Equity: Developed	11.40%
Fixed Income: US Govies Euro Hdg	17.93%
Fixed Income: Euro Govies Short Term	10.17%
Fixed Income: Euro Govies	8.99%
Fixed Income: Euro Govies Long Term	8.16%
Fixed Income: Global Agg	7.58%
Fixed Income: Euro Corp	6.00%
Fixed Income: US Corp	5.02%
Fixed Income: EM HC Euro Hdg	4.99%
Fixed Income: Euro Inflation Linked	2.55%
Flexible	12.54%



Top 10 Portfolio Holdings

ASSET	Peso %
FINECO AM US DOLLAR BOND FUND IH ACC	17.93%
GLOBAL STARS EQUITY FAM J ACC	11.40%
FINECO AM BBG EUR TRSY 1-3Y IDX I ACC	10.17%
FINECO AM BBG EUR TRSY 5-7Y IDX I ACC	8.99%
FINECO AM BBG EUR TRSY 10+Y IDX I ACC	8.16%
INVESCO GLOBAL TOTAL RETURN BD FAM I DIS	7.97%
iShares Core Global Aggt Bd ETF USD Dist	7.58%
Fineco AM MSCI Eur IG SRI Corp Bd A Acc	6.00%
Fineco AM MSCI USD IG SRI Corp Bd A Acc	5.02%
AMUNDI EM BOND FAM IH ACC	4.99%

Confronto Mese Su Mese



Performance

Dati aggiornati al 31/08/2024

YTD	1m	3m	6m	12m	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	S.I.
1.58%	0.30%	2.43%	2.32%	4.43%	-4.28%	1.27%	1.28%	-5.40%	3.34%	1.77%	-1.15%	-8.22%	3.07%	-7.22%

NAV



Commento

CoRe Global Opportunity ha chiuso il mese di agosto con una performance piatta nel contesto di un rimbalzo dell'obbligazionario, del simposio di Jackson Hole e di dati macro eterogenei. Le azioni globali hanno ripreso quota dopo un brusco sell-off all'inizio del mese, mentre gli indici degli hedge fund sono rimasti per lo più invariati. In ambito obbligazionario, le componenti US Treasuries e Global Aggregate hanno archiviato i risultati migliori, mentre i segmenti Chinese Aggregate ed Euro Aggregate hanno segnato il passo. In questo scenario, Fineco AM US Dollar Bond e Invesco Global Total Return Bond Fund hanno dato gli apporti migliori, 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 Fineco AM US Dollar Bond Fund, mentre a Fineco AM Bloomberg Euro Government Inflation Linked Bond e Fineco AM Bloomberg Euro Treasury 10+Y Index si devono i contributi peggiori. Il gestore ha ridotto l'esposizione al rischio in USD senza copertura alleggerendo la posizione in Fineco AM MSCI USD IG SRI Corporate Bond ETF, mentre ha rafforzato l'esposizione alle obbligazioni emergenti tramite Amundi EM Bond FAM, poiché questi titoli hanno buone chance di beneficiare di un orientamento più accomodante da parte della Fed.