

FINECO

ASSET
MANAGEMENT



CORE Series

CORE Multi Asset Income

Report mensile di gestione

AGOSTO 2024

CORE Multi Asset Income

CORE Series

Report Mensile Di Gestione: Agosto 2024

FINECO

ASSET
MANAGEMENT

Caratteristiche Del Fondo

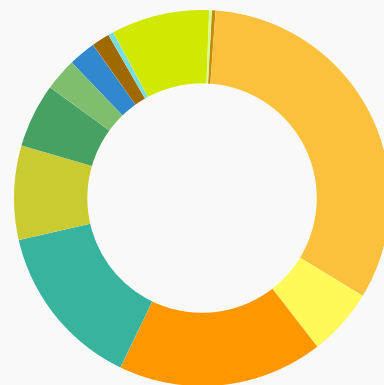
ISIN	LU1258580312
AUM	220,141,449.00€
FAMIGLIA	CORE SERIES
TIPOLOGIA	FONDO DI FONDI
GESTORE	TEAM FUNDS SOLUTIONS DI FINECO ASSET MANAGEMENT
INCEPTION DATE	02/01/2018
DATI AGGIORNATI AL	31/08/2024
MANAGEMENT FEE	1.50%

Descrizione Del Fondo

Fondo di fondi con obiettivo di reddito ed apprezzamento del capitale nel medio-lungo termine, investendo in un portafoglio diversificato costituito da: fondi absolute return, azioni, strumenti monetari, obbligazioni che offrono prospettive di reddito, depositi con durata non superiore a 12 mesi e certificati su tassi d'interesse.

Building Blocks

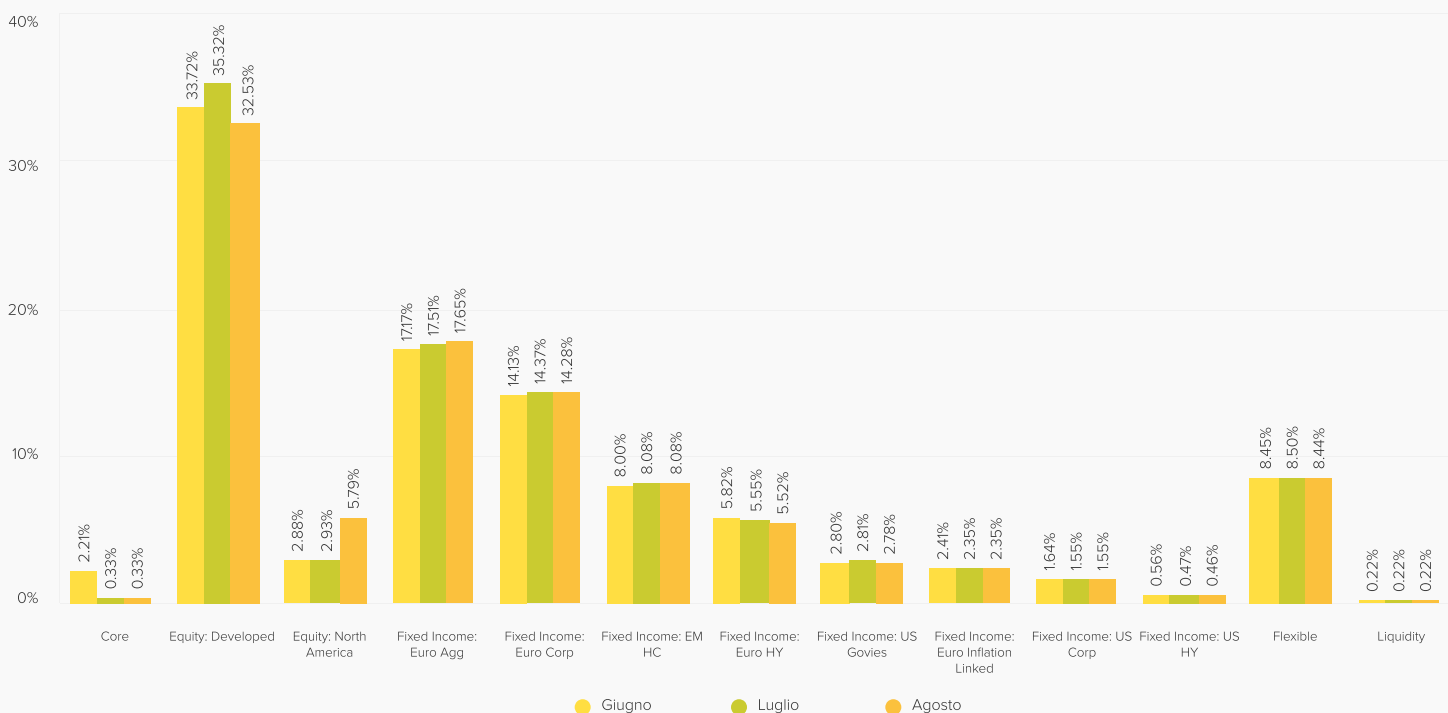
ASSET	Peso %
Core	0.33%
Equity: Developed	32.53%
Equity: North America	5.79%
Fixed Income: Euro Agg	17.65%
Fixed Income: Euro Corp	14.28%
Fixed Income: EM HC	8.08%
Fixed Income: Euro HY	5.52%
Fixed Income: US Govies	2.78%
Fixed Income: Euro Inflation Linked	2.35%
Fixed Income: US Corp	1.55%
Fixed Income: US HY	0.46%
Flexible	8.44%
Liquidity	0.22%



Top 10 Portfolio Holdings

ASSET	Peso %
FINECO AM GLOBAL EQUITIES INCOME J DIS	10.21%
FAM GLOBAL PREMIUM EQUITIES I ACC	8.12%
FIDELITY GLOBAL DIVIDEND FAM I ACC	7.48%
FINECO AM INVEST GRADE EURO AGG BD I ACC	6.00%
EURO BOND FAM I ACC	5.08%
US EQUITY VALUE FAM I ACC	4.44%
EURO CORPORATE FIXED INCOME FAM FUND	4.33%
FINECO AM EURO CORP BONDS I ACC	4.24%
GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE FAM J ACC	4.13%
M&G OPTIMAL INCOME FAM L DIS	4.02%

Confronto Mese Su Mese

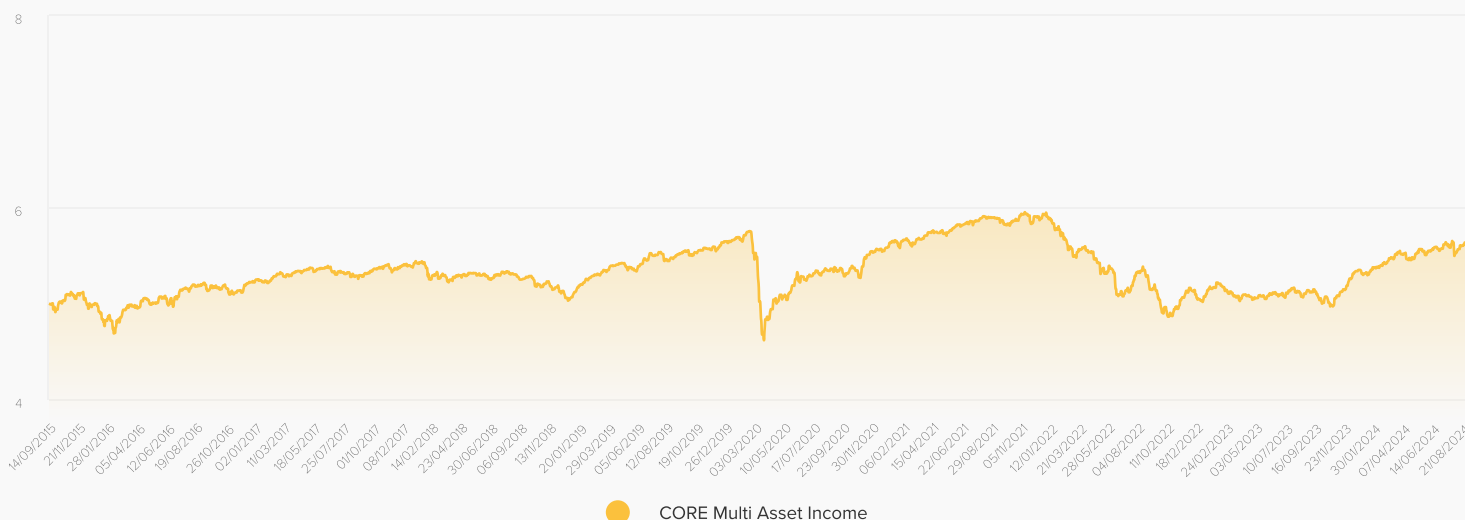


Performance

Dati aggiornati al 31/08/2024

YTD	1m	3m	6m	12m	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	S.I.
5.33%	0.11%	2.36%	4.12%	9.93%	-0.02%	4.46%	3.16%	-6.14%	11.41%	-0.89%	6.22%	-15.13%	6.34%	12.74%

NAV



Commento

Core Series Multi Asset Income Fund ha chiuso il mese di agosto sostanzialmente invariato, sottoperformando lievemente il suo parametro di riferimento interno. La strategia in questione è un fondo di fondi multi asset diversificati con l'obiettivo di fornire agli investitori un flusso regolare di reddito e la crescita del capitale sul lungo periodo. In termini di posizionamento, durante il mese il gestore ha ribilanciato le allocazioni strategiche del fondo, incrementando le posizioni azionarie con orientamento income e value, riducendo la liquidità per assumere un'esposizione più neutrale alla duration ed eliminando la copertura in euro dalle posizioni nell'obbligazionario statunitense ed emergente, in modo da incrementare l'esposizione al dollaro USA. I contributi negativi alla performance di agosto sono giunti principalmente dalla componente azionaria, e soprattutto da Fineco AM Global Premium Equities Fund e Fineco AM Global Equity Income Fund. Fineco AM Global Premium Equities Fund 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. Un apporto positivo al risultato mensile 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. In ambito obbligazionario, i principali contributi positivi sono imputabili a Euro Corporate Fixed Income Fam Fund, a Fidelity Euro Bond FAM Fund e alle allocazioni nel debito emergente in valuta forte. Quanto alla componente Flexibles, tutti i fondi hanno sostenuto il risultato mensile. Nel corso del mese abbiamo ribilanciato il building block azionario, riducendo le posizioni in Fineco AM Global Equity Income Fund, Fineco AM Global Premium Equities Fund e M&G North American Value FAM Fund e incrementando le allocazioni in US Equity Value FAM Fund, Global Listed Infrastructure FAM Fund, Fineco AM MSCI World Consumer Staples ETF e Fidelity Global Dividend FAM Fund.