

FINECO

ASSET
MANAGEMENT



CORE Series

CORE Agressiva

Report mensile di gestione

SETTEMBRE 2024

CORE Aggressive

CORE Series

Report Mensile Di Gestione: Settembre 2024

FINECO

ASSET
MANAGEMENT

Caratteristiche Del Fondo

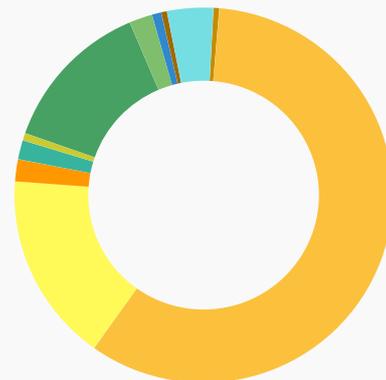
ISIN	LU1336205676
AUM	99,874,783.00€
FAMIGLIA	CORE SERIES
TIPOLOGIA	FONDO DI FONDI
GESTORE	TEAM FUNDS SOLUTIONS DI FINECO ASSET MANAGEMENT
INCEPTION DATE	02/01/2018
DATI AGGIORNATI AL	30/09/2024
MANAGEMENT FEE	2.20%

Descrizione Del Fondo

Fondo di fondi con obiettivo di apprezzamento del capitale nel medio-lungo termine, investendo in un portafoglio diversificato. Il comparto può investire in fondi, in titoli azionari, in strumenti del mercato monetario, e obbligazionario. Almeno il 50% degli asset è investito in titoli azionari (anche attraverso fondi).

Building Blocks

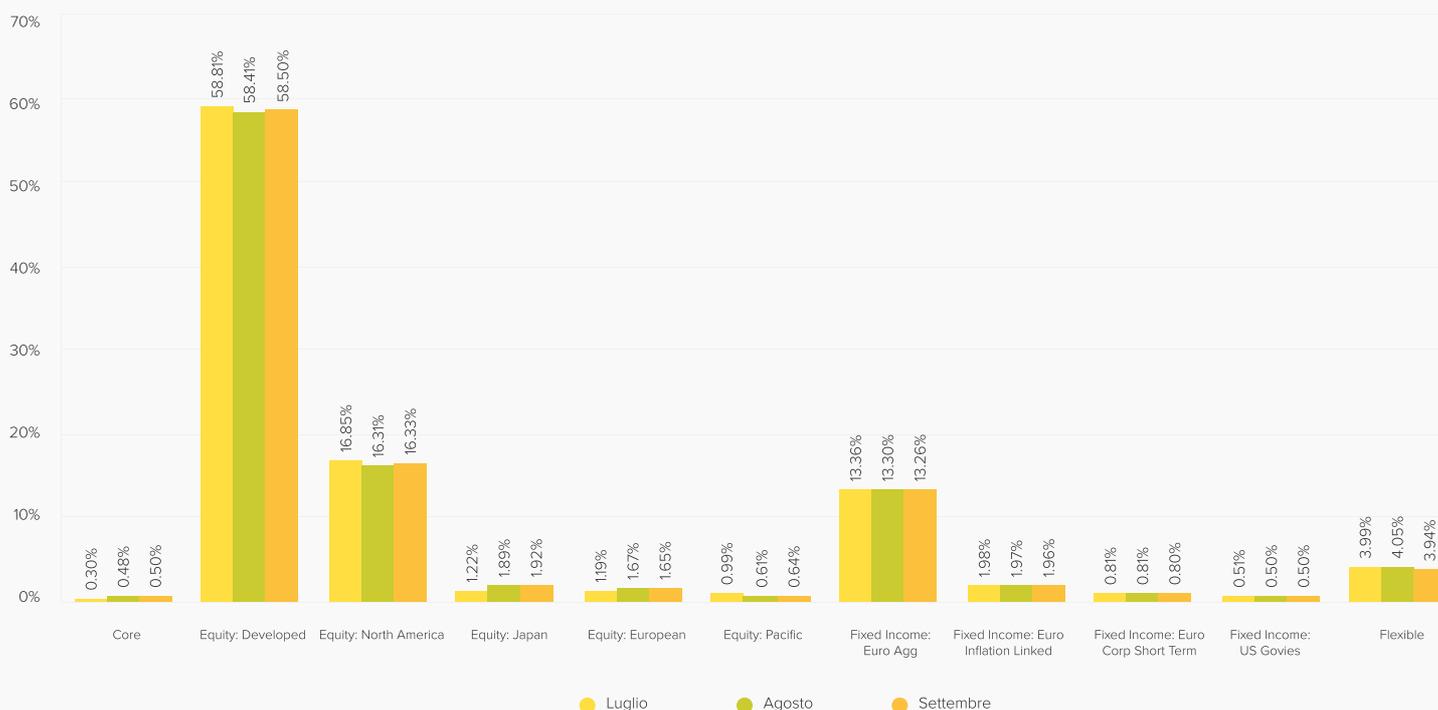
ASSET	Peso %
Core	0.50%
Equity: Developed	58.50%
Equity: North America	16.33%
Equity: Japan	1.92%
Equity: European	1.65%
Equity: Pacific	0.64%
Fixed Income: Euro Agg	13.26%
Fixed Income: Euro Inflation Linked	1.96%
Fixed Income: Euro Corp Short Term	0.80%
Fixed Income: US Govies	0.50%
Flexible	3.94%



Top 10 Portfolio Holdings

ASSET	Peso %
FAM MSCI WORLD INDEX FAM I ACC	10.52%
FAM GLOBAL PREMIUM EQUITIES I ACC	7.70%
FINECO AM SMART FACTORS WORLD L ACC	7.59%
GLOBAL SUSTAIN PARIS ALIGNED FAM J ACC	7.25%
FINECO AM GLOBAL EQUITY I ACC	6.91%
FIDELITY FOCUS EQUITY FAM FUND I ACC	6.48%
FINECO AM INVEST GRADE EURO AGG BD I ACC	5.47%
FINECO AM GLOBAL EQUITIES INCOME J DIS	5.39%
S&P 500 INDEX FAM I ACC	5.22%
NORTH AMERICAN STARS EQUITY FAM J ACC	4.53%

Confronto Mese Su Mese



Performance

Dati aggiornati al 30/09/2024

YTD	1m	3m	6m	12m	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	S.I.
10.08%	1.41%	1.15%	3.26%	15.86%	8.50%	3.94%	-5.82%	17.89%	2.57%	17.14%	-13.27%	8.12%	55.32%

NAV



Commento

A settembre Core Aggressive ha archiviato un guadagno, restando in territorio positivo dall'inizio del 2024. Il portafoglio è ripartito tra fondi azionari/flessibili e fondi obbligazionari/obbligazionari flessibili in una proporzione 80/20. Segnaliamo che il risultato complessivamente negativo è imputabile in piccola parte ai derivati (futures su obbligazioni). Nella componente azionaria, tre fondi hanno espresso i migliori rendimenti assoluti: Global Listed Infrastructure FAM Fund, Global Sustain Paris Aligned FAM Fund e Fineco AM Smart Factors World Fund. All'opposto, i due risultati peggiori in termini assoluti sono da imputare a Fineco AM Global Premium Equities Fund e Fidelity Focus Equity FAM Fund. Più contrastante il quadro dell'azionario nordamericano, dove S&P 500 Index FAM Fund, Fineco AM Smart Factors US Fund e M&G North American Value FAM

Fund hanno guadagnato terreno, mentre North American STARS Equity FAM Fund ha accusato una perdita. Sul fronte obbligazionario, la componente EUR AGG ha sovraperformato sulla scia delle riunioni delle banche centrali, in quanto la Fed ha ridotto i tassi d'interesse di 50 pb, portandoli in un intervallo del 4,75-5%, e la BCE li ha abbassati di 25 pb, riducendoli al 3,5%. Fidelity Euro Bond FAM Fund, che presenta la duration modificata più elevata (vicina a 10) in quanto il gestore prevede un allentamento monetario significativo nei prossimi mesi, ha nettamente sovraperformato. Il secondo contributo positivo di maggior rilievo è giunto da Fineco AM Euro Inflation Linked Government Bond Fund.