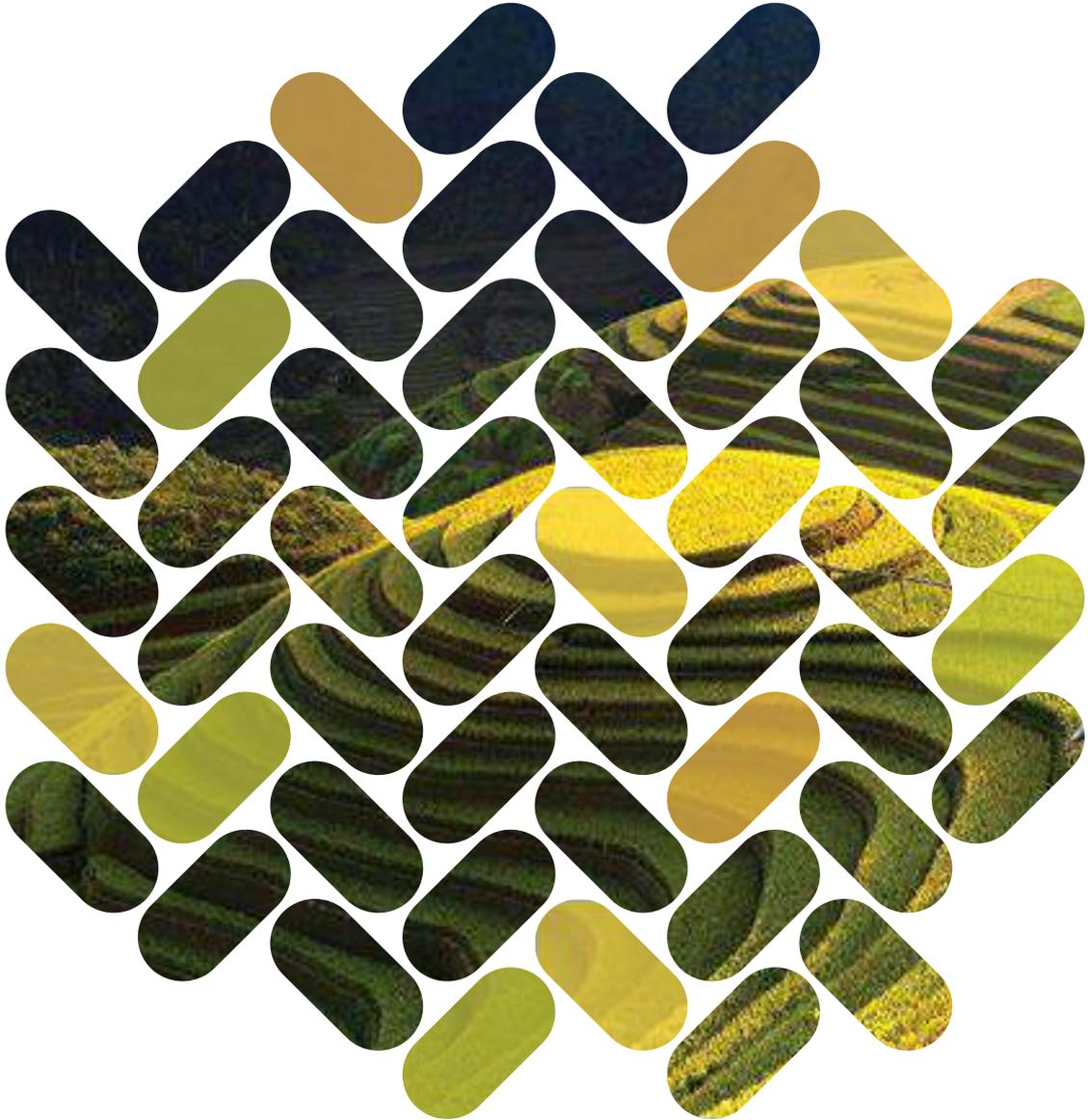


**FINECO**

ASSET  
MANAGEMENT



# **CORE Series**

## **CORE All Europe**

Report mensile di gestione

**SETTEMBRE 2024**

# CORE All Europe

CORE Series

Report Mensile Di Gestione: Settembre 2024

FINECO

ASSET  
MANAGEMENT

## Caratteristiche Del Fondo

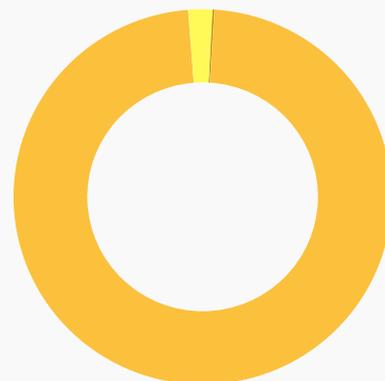
|                    |  |
|--------------------|--|
| ISIN               | LU0762831849                                       |
| AUM                | 200,492,592.00€                                    |
| FAMIGLIA           | CORE SERIES  |
| TIPOLOGIA          | FONDO DI FONDI                                     |
| GESTORE            | TEAM FUNDS SOLUTIONS DI FINECO<br>ASSET MANAGEMENT |
| INCEPTION DATE     | 02/01/2018   |
| DATI AGGIORNATI AL | 30/09/2024   |
| MANAGEMENT FEE     | 2.40%  |

## 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 obbligazioni. Almeno il 90% degli asset è investito in titoli azionari (anche attraverso fondi), e gli investimenti sono concentrati essenzialmente in Europa.

## Building Blocks

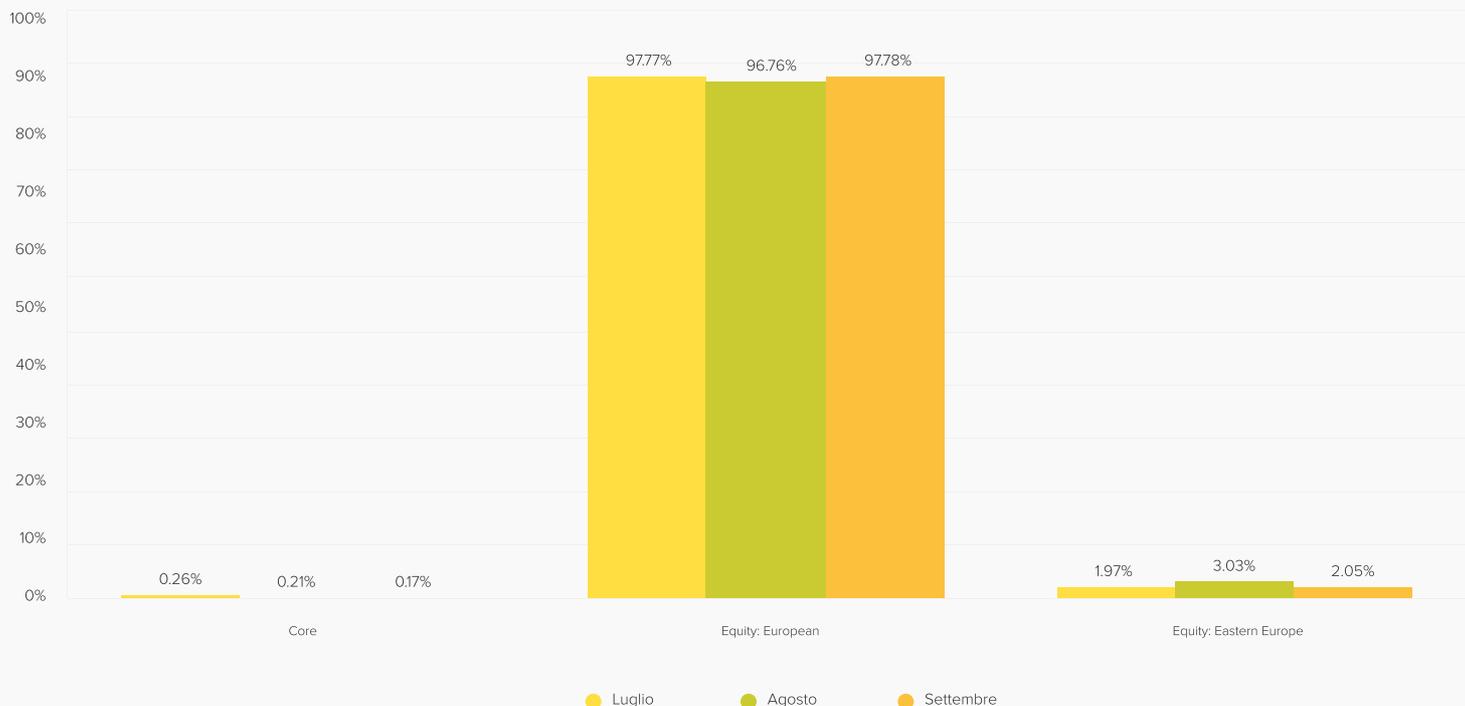
| ASSET                  | Peso % |
|------------------------|--------|
| Core                   | 0.17%  |
| Equity: European       | 97.78% |
| Equity: Eastern Europe | 2.05%  |



## Top 10 Portfolio Holdings

| ASSET                                     | Peso % |
|---|--------|
| EUROPEAN STARS EQUITY FAM J ACC           | 18.29% |
| FAM SMART FACTORS EUROPE FD J             | 18.22% |
| STOXX EUROPE 600 INDEX FAM FD J           | 17.85% |
| AMUNDI EUROPEAN EQUITY VALUE FAM I ACC    | 17.24% |
| EUROPEAN EQUITY FAM I ACC                 | 15.99% |
| FF - EUPN DYN GTH I-ACC-EUR               | 4.10%  |
| ISHARES MSCI EU HLTH CARE SC EUR ETF(GER) | 2.49%  |
| SCHRODER ISF EMERGING EUROPE C ACC        | 1.96%  |
| ISHARES MSCI EU CM STPLS SEC EUR ETF(GER) | 1.78%  |
| SPDR MSCI EURENE ETF(GER)                 | 1.06%  |

## Confronto Mese Su Mese



**Performance**

Dati aggiornati al 30/09/2024

| YTD   | 1m    | 3m    | 6m    | 12m    | 2012  | 2013   | 2014  | 2015   | 2016   | 2017   | 2018    | 2019   | 2020   | 2021   | 2022    | 2023   | S.I.   |
|-------|-------|-------|-------|--------|-------|--------|-------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|
| 7.31% | 0.00% | 0.97% | 2.41% | 11.84% | 9.72% | 17.95% | 4.27% | 13.80% | -2.01% | 10.66% | -15.10% | 25.07% | -6.75% | 19.81% | -15.86% | 10.48% | 97.06% |

**NAV**



**Commento**

CORE All Europe ha chiuso il mese di settembre con una performance negativa, a causa del continuo rallentamento dell'economia europea, del tentativo di acquisizione di Commerzbank da parte di UniCredit e delle misure prese dalla PBoC per rilanciare l'economia, che hanno ravvivato il sentiment degli investitori nei confronti dei titoli azionari europei dei beni di consumo. Immobiliare e materiali hanno espresso le migliori performance settoriali, mentre energia e sanità hanno archiviato le maggiori perdite. In termini di stili, Momentum e Value si sono rivelati i fattori migliori, mentre Low Volatility e

High Dividend si sono dimostrati i peggiori. All'interno del portafoglio, i contributi migliori sono giunti da Fidelity European Dynamic Growth e iShares Consumer Discretionary, mentre gli apporti peggiori sono arrivati da European Equity FAM e Amundi European Equity Value. Dall'inizio dell'anno il fondo fa registrare una performance positiva, con European Stars Equity FAM Fund e Stoxx Europe 600 FAM Fund in testa alla classifica e iShares MSCI Europe Consumer Discretionary Sector UCITS ETF e SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF nel ruolo di fanalini di coda.