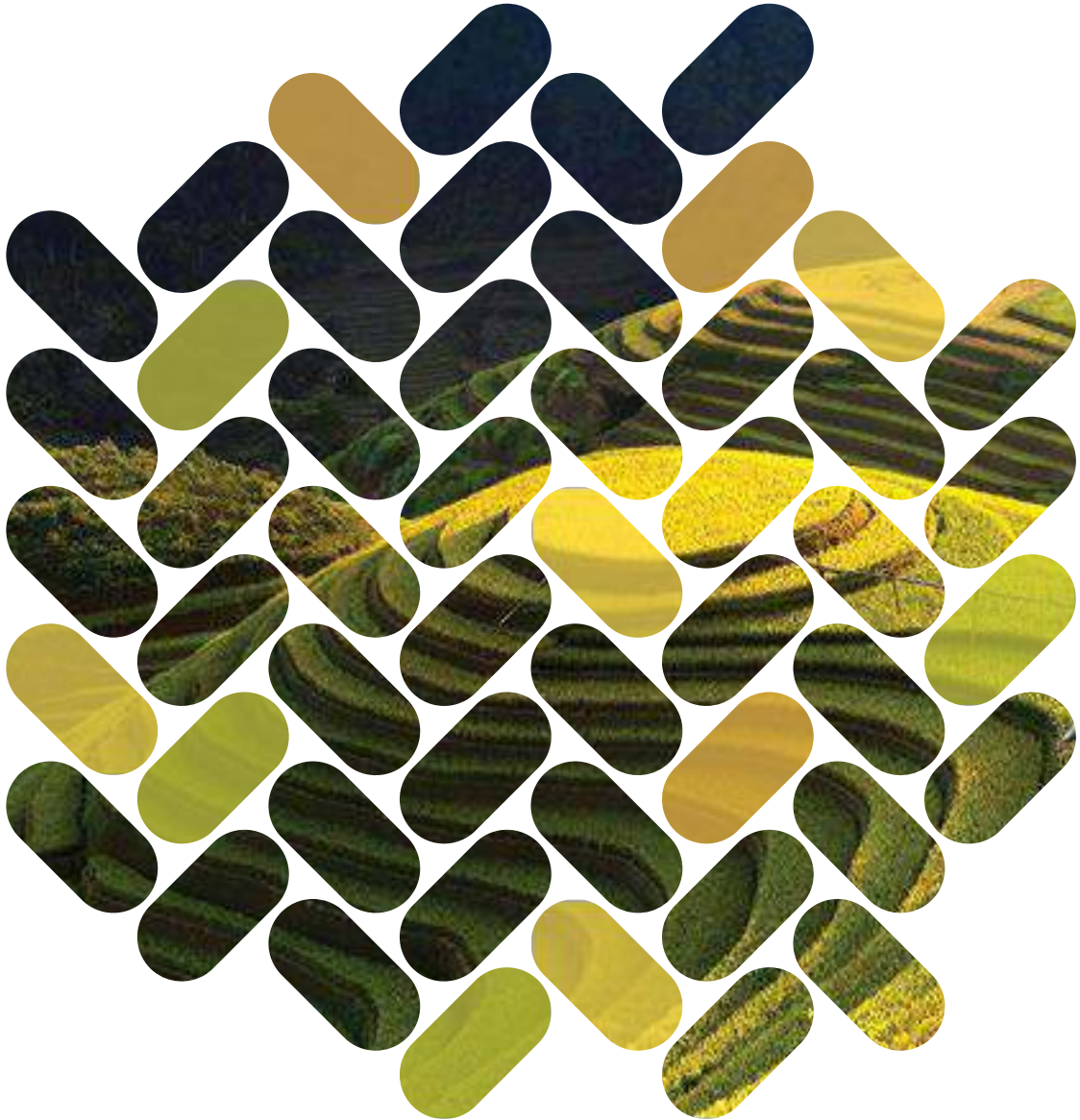


**FINECO**

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

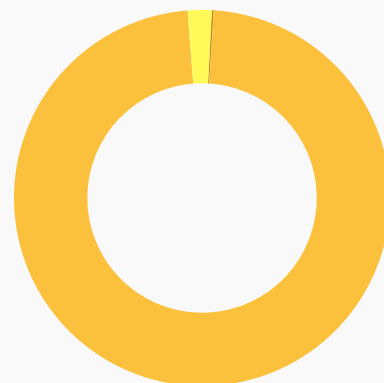
ISIN	LU0762831849
AUM	200,492,592.00€
FAMIGLIA	CORE SERIES
TIPOLOGIA	FONDO DI FONDI
GESTORE	TEAM FUNDS SOLUTIONS DI FINECO ASSET MANAGEMENT
INCEPTION DATE	02/01/2018
DATI AGGIORNATI AL	30/09/2024
MANAGEMENT FEE	2.40%

## 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

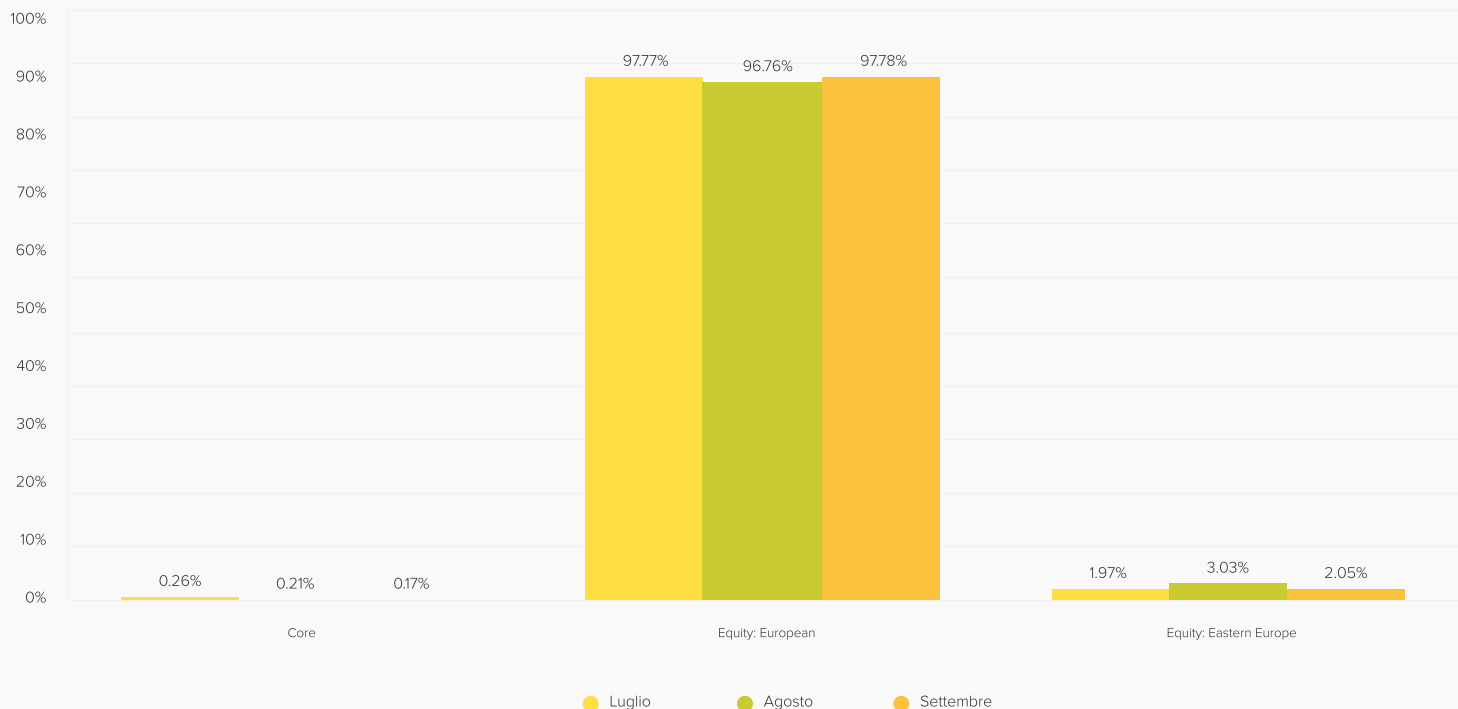
ASSET	Peso %
Core	0.17%
Equity: European	97.78%
Equity: Eastern Europe	2.05%



## 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.