

**FINECO**

ASSET  
MANAGEMENT



# **CORE Series**

## **CORE Champions Emerging Markets**

Report mensile di gestione

**SETTEMBRE 2024**

# CORE Champions Emerging Markets

CORE Series

Report Mensile Di Gestione: Settembre 2024

FINECO

ASSET  
MANAGEMENT

## Caratteristiche Del Fondo

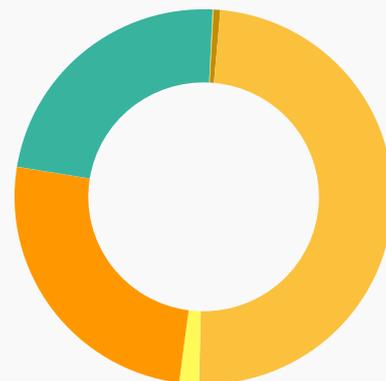
ISIN	LU0690021299
AUM	71,106,268.00€
FAMIGLIA	CORE SERIES
TIPOLOGIA	FONDO DI FONDI
GESTORE	TEAM FUNDS SOLUTIONS DI FINECO ASSET MANAGEMENT
INCEPTION DATE	02/01/2018
DATI AGGIORNATI AL	30/09/2024
MANAGEMENT FEE	2.00%

## Descrizione Del Fondo

Fondo di fondi con obiettivo di apprezzamento del capitale a medio-lungo termine investendo in fondi, azioni, strumenti monetari e obbligazioni governative. Il fondo investe in maniera bilanciata tra il mercato azionario e obbligazionario dei paesi emergenti gestendo in maniera flessibile l'allocazione tra queste due componenti anche attraverso fondi bilanciati/flessibili.

## Building Blocks

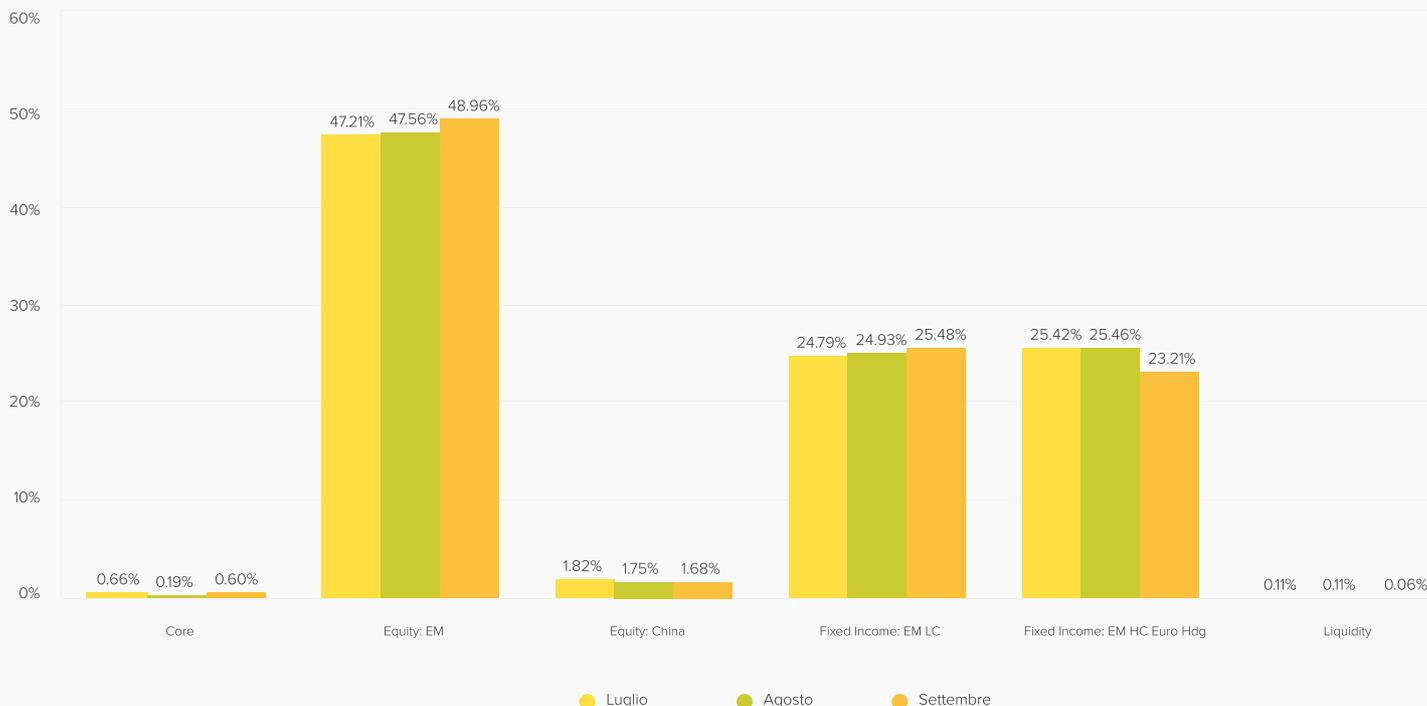
ASSET	Peso %
Core	0.60%
Equity: EM	48.96%
Equity: China	1.68%
Fixed Income: EM LC	25.48%
Fixed Income: EM HC Euro Hdg	23.21%
Liquidity	0.06%



## Top 10 Portfolio Holdings

ASSET	Peso %
EMERGING MARKETS EQUITY FAM FUND	18.75%
FAM MSCI EM INDEX FAM I ACC	18.42%
DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUST F EUR	14.62%
PIMCO GIS EMERGING LOCAL BOND INST USD A	10.87%
AMUNDI EM BOND FAM IH ACC	9.40%
EMERGING MARKETS DEBT FAM IH ACC	7.23%
VONTOBEL FD SUST EM LEAD G	6.74%
VONTOBEL EM DEBT FAM IH ACC	6.59%
TT EMERGING MRKTS EQ-C2	5.05%
JPMORGAN CHINA A SHARES OPPTS FAM I ACC	1.68%

## Confronto Mese Su Mese



## Performance

Dati aggiornati al 30/09/2024

YTD	1m	3m	6m	12m	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	S.I.
9.65%	4.13%	3.86%	6.50%	13.59%	-0.04%	13.17%	-9.67%	8.63%	-3.37%	7.03%	8.15%	-10.44%	12.73%	-0.80%	-0.27%	-15.37%	4.27%	20.00%

## NAV



## Commento

A settembre CoRe Champions Emerging Markets Fund, che è ripartito tra azioni e obbligazioni dei mercati emergenti in una proporzione 50/50, ha registrato una performance positiva. I maggiori contributi al risultato del fondo sono giunti da Emerging Markets Equity FAM Fund (Invesco) e FAM MSCI Emerging Markets Index Fund grazie al rally dell'azionario emergente. Sul fronte obbligazionario, anche PIMCO Emerging Local Bond Fund e DPAM L Bonds Emerging Markets Fund hanno sostenuto la performance mensile. Da inizio anno gli apporti principali all'ottimo andamento del fondo si devono a Emerging Markets Equity FAM Fund (Invesco), FAM MSCI Emerging Markets Index Fund e Vontobel mtx Sust Emerging Market Leaders.

Anche Vontobel Emerging Market Debt Fund fa registrare straordinari guadagni dal gennaio di quest'anno. JP Morgan China A-Shares Opportunities FAM Fund ha archiviato la maggiore sottoperformance, anche se queste perdite sono state recuperate in parte durante il rally della Cina di questo mese. Nel corso del periodo abbiamo ridotto la posizione in Jupiter Global Fund SICAV – Jupiter Global Emerging Markets Short Duration Bond e incrementato leggermente quella in DPAM L Bonds Emerging Markets Fund. Abbiamo inoltre rafforzato la posizione in TT Emerging Markets Equity e ridimensionato quelle in Vontobel mtx Sust EM Leaders e Federated Hermes EM SMID Fund.