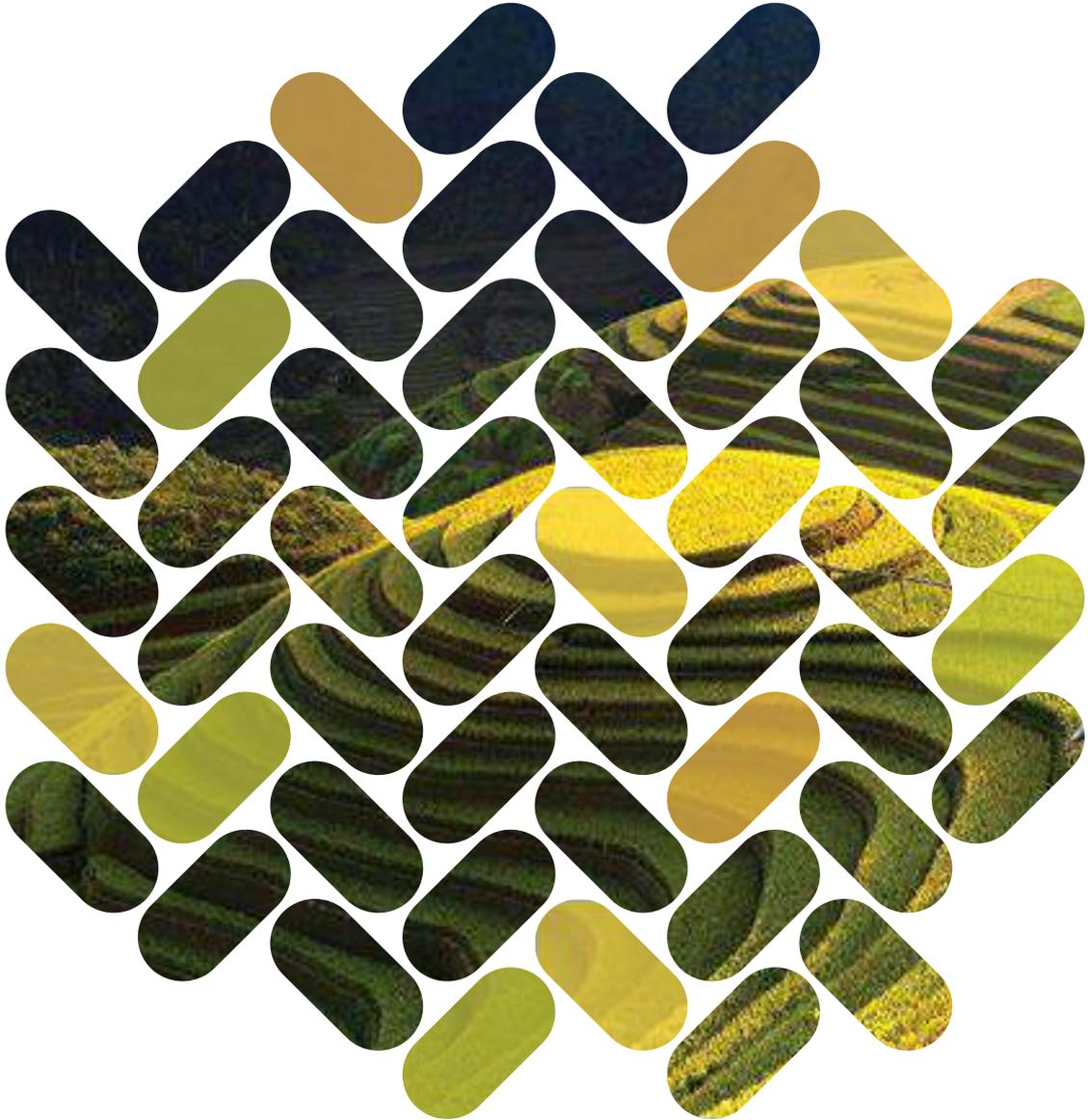


FINECO

ASSET
MANAGEMENT



CORE Series

CORE Dividend

Report mensile di gestione

SETTEMBRE 2024

CORE Dividend - E EUR Dis

CORE Series

Report Mensile Di Gestione: Settembre 2024

FINECO

ASSET
MANAGEMENT

Caratteristiche Del Fondo

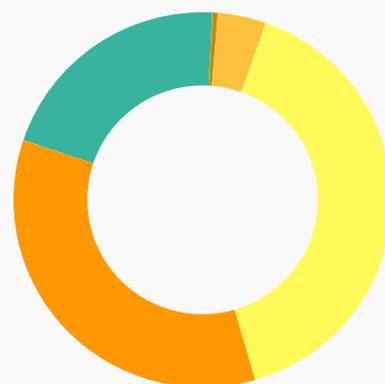
ISIN	LU0575777627
AUM	582,154,419.00€
FAMIGLIA	CORE SERIES
TIPOLOGIA	FONDO DI FONDI
GESTORE	TEAM FUNDS SOLUTIONS DI FINECO ASSET MANAGEMENT
INCEPTION DATE	02/01/2018
DATI AGGIORNATI AL	30/09/2024
MANAGEMENT FEE	2.40%

Descrizione Del Fondo

Fondo di fondi con obiettivo di rivalutazione di capitale a medio-lungo termine investendo fondi, azioni, in strumenti monetari e obbligazioni governative. Il Comparto si focalizza su fondi che investono in azioni caratterizzate dalla distribuzione di alti dividendi e, più in generale, connotati da uno stile di gestione value.

Building Blocks

ASSET	Peso %
Core	0.47%
Equity: Developed	4.13%
World Value	40.10%
World High Dividend	34.63%
World Equity	20.68%



Top 10 Portfolio Holdings

ASSET	Peso %
FIDELITY GLOBAL DIVIDEND FAM I ACC	17.78%
MG NORTH AMERICAN VALUE FAM FD J	17.71%
FINECO AM GLOBAL EQUITIES INCOME J DIS	16.84%
US EQUITY VALUE FAM I ACC	15.91%
FAM GLOBAL PREMIUM EQUITIES I ACC	12.36%
AMUNDI EUROPEAN EQUITY VALUE FAM I ACC	6.48%
FIDELITY FOCUS EQUITY FAM FUND I ACC	4.60%
GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE FAM J ACC	4.13%
FINECO AM GLOBAL EQUITY I ACC	1.93%
EURO	0.46%

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.
9.69%	1.41%	1.15%	2.14%	14.28%	-4.16%	4.59%	11.03%	11.86%	4.51%	3.69%	0.71%	-11.83%	19.98%	-8.42%	20.46%	-9.70%	6.56%	67.38%

NAV



Commento

A settembre il fondo ha registrato un'ottima performance, superando il suo indice di riferimento. Core Series Core Dividend Fund è un fondo di fondi azionari globali diversificati con l'obiettivo di fornire agli investitori la crescita del capitale sul lungo periodo. Il fondo è gestito attivamente e si concentra sulle strategie orientate al reddito. Il fondo rimane posizionato con una preferenza per lo stile Growth e un sovrappeso sui settori dell'informatica e dei servizi di comunicazione, mentre sottopesa energia, immobiliare e sanità. Nel 2023 questo posizionamento si è tradotto in una solida performance del fondo, che evidenzia un buon andamento anche dall'inizio del 2024. I principali contribuiti alla performance sono giunti dalla componente Global Income, nello specifico da Fidelity Global Dividend FAM Fund e Global Listed Infrastructure FAM Fund. Fidelity Global Dividend FAM Fund ha registrato un risultato apprezzabile grazie al sovrappeso sull'industriale e al sottopeso sull'informatica, con anche un'efficace selezione nella finanza e nelle utility. Global Listed Infrastructure FAM Fund ha

evidenziato un buon andamento a settembre poiché il settore delle infrastrutture, più sensibile ai tassi, ha beneficiato delle mosse accomodanti delle banche centrali. Il fondo ha sovraperformato il proprio benchmark settoriale durante il mese grazie a una solida selezione dei titoli nell'energia, nelle utility, nella finanza e nell'immobiliare. Nella componente Value, un contributo sostanzioso è arrivato anche da M&G North American Value FAM Fund, che a settembre ha messo a segno un buon risultato nonostante la sottoperformance dello stile Value, in virtù della valida selezione dei titoli nelle utility, nell'informatica e nei materiali. Apporti negativi sono giunti da US Equity Value FAM Fund e da Amundi European Equity Value FAM Fund. US Equity Value FAM Fund ha risentito del sottopeso sui beni voluttuari e del sovrappeso sulla sanità, come pure della selezione sfavorevole nel settore delle utility, che è stata in parte compensata dalla buona selezione nella sanità.