

FINECO

ASSET
MANAGEMENT



CORE Series

CORE Emerging Markets Bond

Report mensile di gestione

SETTEMBRE 2024

CORE Emerging Markets Bond

CORE Series

Report Mensile Di Gestione: Settembre 2024

FINECO

ASSET
MANAGEMENT

Caratteristiche Del Fondo

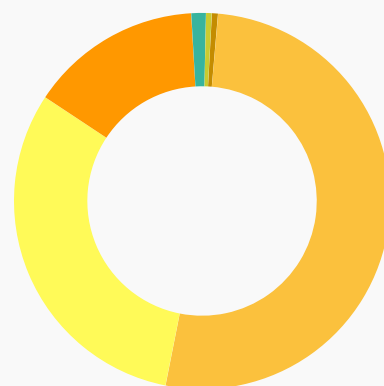
ISIN	LU0690021455
AUM	139,335,412.00€
FAMIGLIA	CORE SERIES
TIPOLOGIA	FONDO DI FONDI
GESTORE	TEAM FUNDS SOLUTIONS DI FINECO ASSET MANAGEMENT
INCEPTION DATE	02/01/2018
DATI AGGIORNATI AL	30/09/2024
MANAGEMENT FEE	1.75%

Descrizione Del Fondo

Fondo di fondi con obiettivo di apprezzamento del capitale nel medio-lungo termine investendo in un portafoglio diversificato in fondi, strumenti monetari, obbligazioni e depositi con durata non superiore a 12 mesi, oltre che certificati su tassi d'interesse. Il fondo investe in un portafoglio focalizzato su obbligazioni dei mercati emergenti (almeno 80%) ricercando il massimo livello di diversificazione tra valuta forte, valuta locale e copertura in euro.

Building Blocks

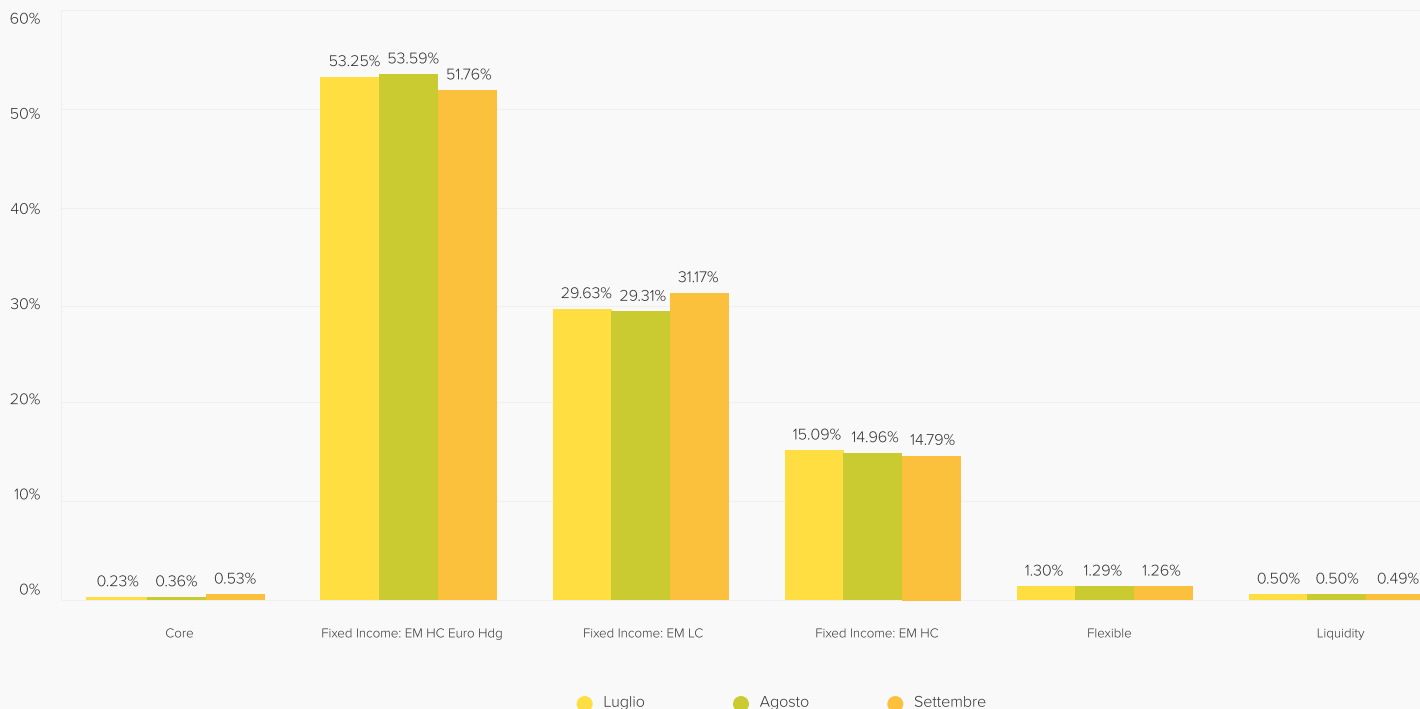
ASSET	Peso %
Core	0.53%
Fixed Income: EM HC Euro Hdg	51.76%
Fixed Income: EM LC	31.17%
Fixed Income: EM HC	14.79%
Flexible	1.26%
Liquidity	0.49%



Top 10 Portfolio Holdings

ASSET	Peso %
EMERGING MARKETS DEBT FAM IH ACC	18.26%
DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUST F EUR	17.64%
AMUNDI EM BOND FAM IH ACC	16.82%
EM BOND HARD CCY FAM IH ACC	16.68%
VONTOBEL EM DEBT FAM I DIS	14.79%
PIMCO GIS EMERGING LOCAL BOND INST USD A	13.52%
MS INVF Emerging Mkts Dbt Opps JH EUR	1.26%
ENHANCED ULTRA SH TERM BD SRI FAM FD -J	0.49%
EURO	0.49%
US DOLLAR	0.04%

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.
6.60%	1.40%	4.01%	3.87%	13.59%	0.52%	12.79%	-10.71%	6.91%	-1.35%	8.39%	1.54%	-6.72%	10.49%	-4.33%	-3.18%	-14.08%	8.53%	11.52%

NAV



Commento

A settembre CoRe Emerging Markets Bond Fund ha registrato una solida performance, con un apporto positivo sia della componente in valuta forte che di quella in valuta locale. Il portafoglio è attualmente esposto per il 70% circa al debito in valuta forte e per il 30% a quello in valuta locale; nell'ambito del primo segmento, le allocazioni con copertura in euro hanno sovraperformato. Contributi sostanziosi al risultato sono giunti da PIMCO Emerging Local Bond Fund e da Emerging Markets Debt FAM Fund (M&G), che hanno evidenziato un buon andamento nelle rispettive allocazioni in valuta locale e in valuta forte con copertura in euro. Nel segmento in valuta forte, le allocazioni con copertura hanno sovraperformato le posizioni prive di copertura.

Da inizio anno, i principali apporti alla performance complessivamente positiva si devono a fondi in valuta forte come Emerging Markets Debt FAM Fund (M&G), Amundi EM Bond FAM Fund e Vontobel Emerging Markets Debt. Nel segmento in valuta locale, anche DPAM L Bonds Emerging Markets Fund e PIMCO Emerging Local Bond Fund hanno archiviato solidi risultati. Nel corso del periodo il team ha ridotto la posizione in Jupiter Global Fund SICAV – Jupiter Global Emerging Markets Short Duration Bond e incrementato l'allocazione in DPAM L Bonds Emerging Markets Fund.