

FINECO

ASSET
MANAGEMENT



CORE Series

CORE Emerging Markets Equity

Report mensile di gestione

SETTEMBRE 2024

CORE Emerging Markets Equity

CORE Series

Report Mensile Di Gestione: Settembre 2024

FINECO

ASSET
MANAGEMENT

Caratteristiche Del Fondo

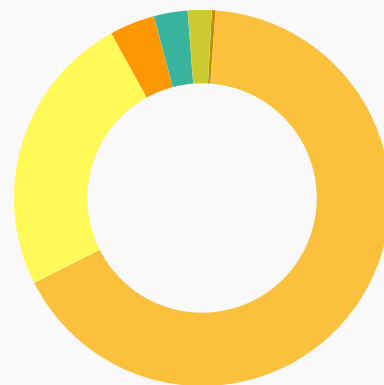
ISIN	LU0690021372
AUM	95,304,364.40€
FAMIGLIA	CORE SERIES
TIPOLOGIA	FONDO DI FONDI
GESTORE	TEAM FUNDS SOLUTIONS DI FINECO ASSET MANAGEMENT
INCEPTION DATE	02/01/2018
DATI AGGIORNATI AL	30/09/2024
MANAGEMENT FEE	2.40%

Descrizione Del Fondo

Fondo di fondi con obiettivo di conseguire un apprezzamento del capitale nel lungo termine investendo prevalentemente in fondi, titoli azionari, strumenti del mercato monetario, e obbligazioni. Il fondo investe principalmente in Mercati Emergenti e potrà investire fino al 100% del suo patrimonio in titoli azionari.

Building Blocks

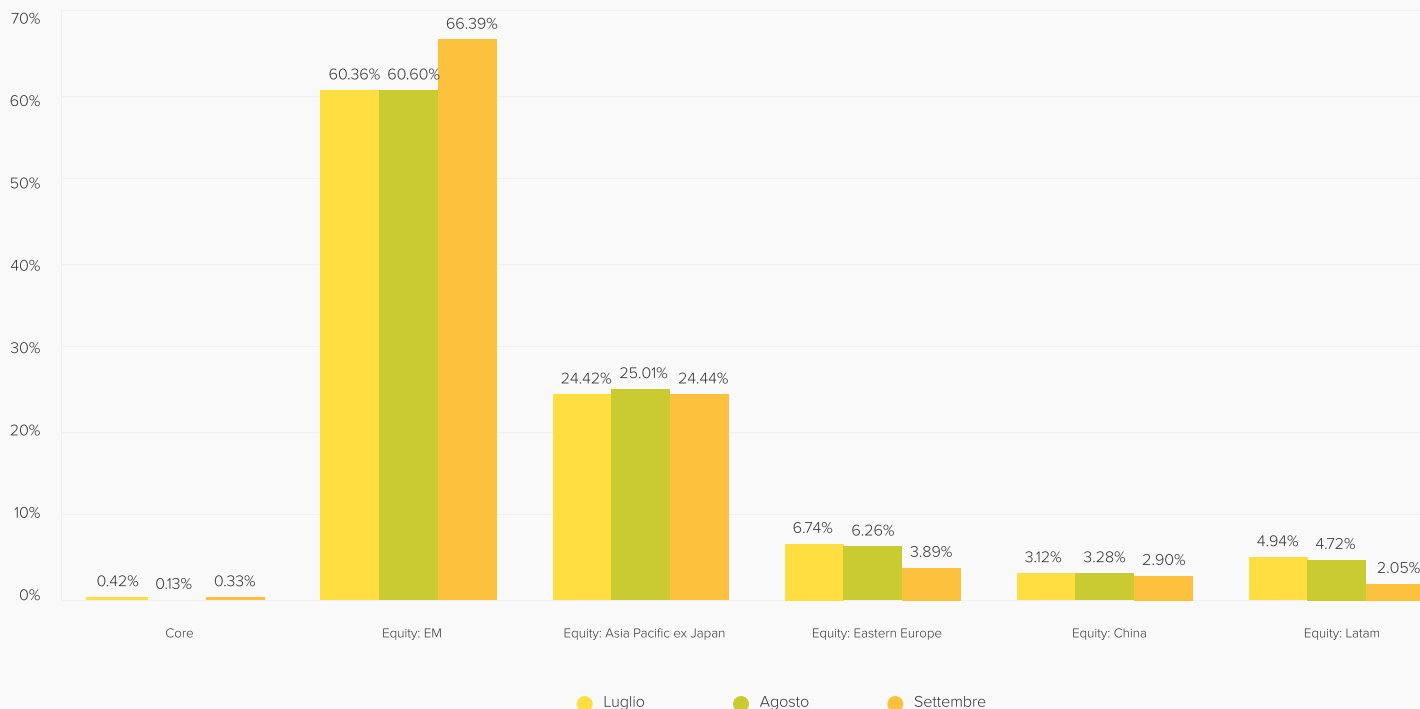
ASSET	Peso %
Core	0.33%
Equity: EM	66.39%
Equity: Asia Pacific ex Japan	24.44%
Equity: Eastern Europe	3.89%
Equity: China	2.90%
Equity: Latam	2.05%



Top 10 Portfolio Holdings

ASSET	Peso %
EMERGING MARKETS EQUITY FAM FUND	18.52%
FAM MSCI EM INDEX FAM I ACC	18.28%
SISF-ASIAN OPPORT-AAC	14.05%
TT EMERGING MRKTS EQ-C2	12.38%
FAM MSCI AC ASIA PAC EX JP IDX FAM I ACC	10.40%
VONTOBEL FD SUST EM LEAD G	9.59%
RBC FDS (LUX) EM VAEQ O2EURC	7.62%
SISF INTL EMRG EUROPE -AAC	3.74%
JPMORGAN CHINA A SHARES OPPTS FAM I ACC	2.90%
AMUNDI MSCI EM LATIN AME ETF (ITA)	2.05%

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.
11.68%	5.77%	2.87%	7.54%	13.48%	-1.14%	13.35%	-7.73%	9.07%	-5.02%	9.09%	17.13%	-13.40%	18.76%	4.46%	0.92%	-19.47%	1.56%	35.56%

NAV



Commento

In seguito al rally dell'azionario emergente a fine settembre, CoRe Emerging Markets Equity Fund ha chiuso il mese con una solida performance positiva. Il fondo ha incrementato leggermente l'esposizione alle strategie incentrate sui mercati emergenti globali, rafforzando in particolare l'allocazione in TT Emerging Markets Equity Fund. Il 30% del portafoglio è investito in fondi più specificamente regionali, di cui il 24% nei mercati asiatici, il 4% nell'Europa emergente, il 2% in America Latina e il 3% in Cina. Come previsto, i fondi più brillanti sono stati JP Morgan China A-Shares Opportunities FAM Fund e Schroder International Selection Fund SICAV – Asian Opportunities. La loro sovraperformance è stata in gran parte determinata dall'annuncio da parte della Cina di misure volte a sostenere l'economia e a stabilizzare il settore immobiliare. Entrambi i fondi hanno archiviato i maggiori guadagni mensili, ma Emerging Markets Equity FAM

Fund (Invesco) ha fornito l'apporto più sostanzioso alla performance complessiva del portafoglio. Nonostante l'ottimo risultato complessivo, Schroder International Selection Fund SICAV – Emerging Europe Fund ha registrato un modesto rendimento negativo. Da inizio anno il fondo rimane fermamente in territorio positivo grazie ai sostanziosi apporti di Emerging Markets Equity FAM Fund (Invesco) e FAM MSCI Emerging Markets Index Fund. Nel corso del mese il team ha aumentato l'esposizione a TT Emerging Markets Equity e RBC Fund (Lux) SICAV - Emerging Markets Value Equity Fund, ridimensionando invece le posizioni in JPMorgan Funds SICAV - Emerging Markets Equity Fund, Federated Hermes EM SMID Fund, Amundi IS MSCI EM Latin America ETF, Schroder International Selection Fund SICAV - Emerging Europe e Vontobel mtx Sust EM Leaders.