

FINECO

ASSET
MANAGEMENT



CORE Series

CORE FAM Sustainable

Report mensile di gestione

SETTEMBRE 2024

CORE FAM Sustainable

CORE Series

Report Mensile Di Gestione: Settembre 2024

FINECO

ASSET
MANAGEMENT

Caratteristiche Del Fondo

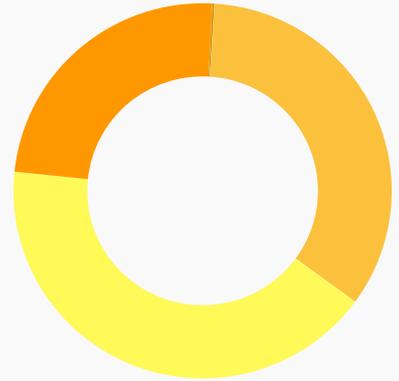
ISIN	LU1545601657
AUM	347,851,292.00€
FAMIGLIA	CORE SERIES
TIPOLOGIA	FONDO DI FONDI
GESTORE	TEAM FUNDS SOLUTIONS DI FINECO ASSET MANAGEMENT
INCEPTION DATE	02/01/2018
DATI AGGIORNATI AL	30/09/2024
MANAGEMENT FEE	2.00%

Descrizione Del Fondo

Fondo di fondi con obiettivo di conseguire un apprezzamento del capitale nel lungo termine investendo in un portafoglio diversificato costituito da azioni - investite in modo diretto o indiretto tramite fondi. Il fondo può investire in strumenti monetari, obbligazioni, depositi con durata non superiore a 12 mesi e certificati su tassi d'interesse. Obiettivo di individuare le migliori opportunità di investimento integrando l'analisi finanziaria con considerazioni sull'ambiente, sulla responsabilità sociale e sulla governance.

Building Blocks

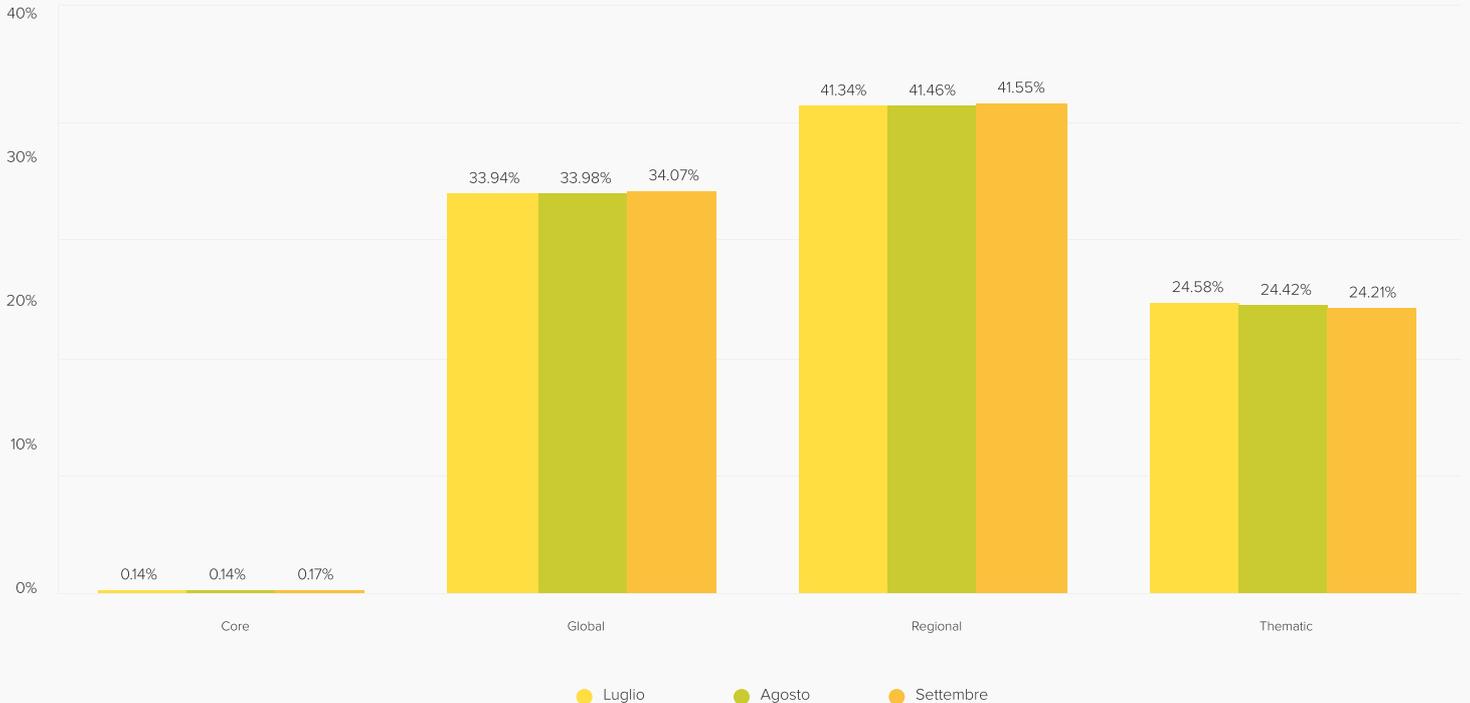
ASSET	Peso %
Core	0.17%
Global	34.07%
Regional	41.55%
Thematic	24.21%



Top 10 Portfolio Holdings

ASSET	Peso %
FINECO AM SMART FACTORS US J ACC	17.41%
NORTH AMERICAN STARS EQUITY FAM J ACC	14.01%
GLOBAL SUSTAIN PARIS ALIGNED FAM J ACC	13.34%
FINECO AM SMART FACTORS WORLD L ACC	10.91%
FIDELITY FOCUS EQUITY FAM FUND I ACC	9.83%
GLOBAL STARS EQUITY FAM J ACC	7.04%
FAM GLOBAL PREMIUM EQUITIES I ACC	6.29%
EUROPEAN STARS EQUITY FAM J ACC	4.08%
GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE FAM I ACC	3.23%
FAM MARKETVECTOR JAP QUAL TIL ESG ETF J	3.21%

Confronto Mese Su Mese



Performance

Dati aggiornati al 30/09/2024

YTD	1m	3m	6m	12m	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	S.I.
12.38%	1.29%	0.35%	3.00%	19.32%	0.90%	-6.98%	25.57%	9.35%	28.77%	-17.16%	11.13%	71.70%

NAV



Commento

Il fondo ha chiuso il mese di settembre con una performance positiva, superiore a quella del suo indice di riferimento. L'obiettivo di Core Series - FAM Sustainable è quello di fornire agli investitori un portafoglio azionario globale diversificato con un solido profilo ESG ed enfasi sulla sostenibilità. Il fondo è gestito attivamente per assicurare un'esposizione diversificata ed è ripartito in tre building block: Thematic, Global e Regional. Rispetto al mercato più ampio il fondo rimane posizionato con un sovrappeso sui settori dell'industria, delle utility, dei servizi finanziari e dell'informatica, mentre sottopesa sanità, beni voluttuari ed energia. Questo posizionamento è in gran parte dettato dalla componente Thematic che si concentra su fondi best-in-class incentrati sulla sostenibilità. Contributi positivi all'interno di quest'ultimo building block sono giunti da Global Listed Infrastructure FAM Fund, mentre nella componente Regional, European Stars FAM Fund e M&G North American Value FAM Fund hanno sostenuto il risultato. 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. A settembre M&G North American Value Fam 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. Nordea European Stars FAM è stato premiato dall'assenza di posizioni nell'energia, dal sovrappeso sui servizi di comunicazione e sull'industria e dall'efficace selezione in questi settori e nella finanza. A incidere negativamente sulla performance di settembre sono stati soprattutto Nordea North American Stars FAM Fund e Nordea Global Stars FAM Fund. North American Stars FAM Fund ha risentito del sottopeso sui servizi di comunicazione e del sovrappeso sulla finanza, nonché della debole selezione nell'ambito dell'informatica e dei servizi di comunicazione. Global Stars FAM Fund ha segnato il passo per via della debole selezione nella tecnologia e nei beni di prima necessità, il cui effetto è stato in parte compensato dallo stock picking nella finanza.