

FINECO

ASSET
MANAGEMENT



CORE Series

CORE Global Opportunity

Report mensile di gestione

SETTEMBRE 2024

CORE Global Opportunity

CORE Series

Report Mensile Di Gestione: Settembre 2024

FINECO

ASSET
MANAGEMENT

Caratteristiche Del Fondo

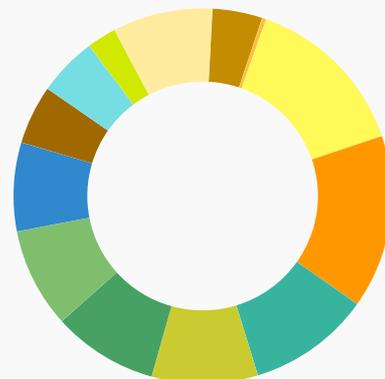
ISIN	LU1164391747
AUM	16,673,225.50€
FAMIGLIA	CORE SERIES
TIPOLOGIA	FONDO DI FONDI
GESTORE	TEAM FUNDS SOLUTIONS DI FINECO ASSET MANAGEMENT
INCEPTION DATE	02/01/2018
DATI AGGIORNATI AL	30/09/2024
MANAGEMENT FEE	1.50%

Descrizione Del Fondo

Fondo di fondi con obiettivo di conseguire un apprezzamento del capitale nel lungo termine investendo in un portafoglio diversificato costituito da fondi, in strumenti monetari, titoli di debito (includere obbligazioni convertibili), in titoli azionari, depositi con durata non superiore a 12 mesi e certificati su tassi d'interesse. Il Comparto può altresì investire in fondi gestiti con strategie azionarie e multi-asset di tipo absolute return.

Building Blocks

ASSET	Peso %
Alternatives	4.28%
Core	0.36%
Equity: Developed	14.36%
Fixed Income: US Govies	14.94%
Fixed Income: Euro Govies Short Term	10.52%
Fixed Income: Euro Govies	9.05%
Fixed Income: Euro Govies Long Term	9.03%
Fixed Income: Euro Corp	8.59%
Fixed Income: Global Agg	7.66%
Fixed Income: EM HC Euro Hdg	5.08%
Fixed Income: US Corp	5.07%
Fixed Income: Euro Inflation Linked	2.51%
Fixed Income: US Govies Euro Hdg	0.00%
Flexible	8.55%



Top 10 Portfolio Holdings

ASSET	Peso %
FINECO AM US DOLLAR BOND FUND J ACC	14.94%
GLOBAL STARS EQUITY FAM J ACC	14.36%
FINECO AM BBG EUR TRSY 1-3Y IDX I ACC	10.52%
FINECO AM BBG EUR TRSY 5-7Y IDX I ACC	9.05%
FINECO AM BBG EUR TRSY 10-Y IDX I ACC	9.03%
Fineco AM MSCI Eur IG SRI Corp Bd A Acc	8.59%
INVESCO GLOBAL TOTAL RETURN BD FAM I DIS	8.05%
iShares Core Global Aggt Bd ETF USD Dist	7.66%
AMUNDI EM BOND FAM IH ACC	5.08%
Fineco AM MSCI USD IG SRI Corp Bd A Acc	5.07%

Confronto Mese Su Mese



Performance

Dati aggiornati al 30/09/2024

YTD	1m	3m	6m	12m	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	S.I.
2.39%	0.80%	1.98%	1.74%	7.27%	-4.28%	1.27%	1.28%	-5.40%	3.34%	1.77%	-1.15%	-8.22%	3.07%	-6.48%

NAV



Commento

CoRe Global Opportunity ha chiuso il mese di settembre con una performance positiva, beneficiando del rally obbligazionario seguito all'ampio taglio dei tassi della Fed e alla svolta accomodante di altre importanti banche centrali. Tutte le principali asset class hanno guadagnato terreno nel corso del mese, in quanto gli investitori sono stati rincuorati dal taglio dei tassi della Fed e dalle misure prese in Cina per stimolare l'economia con un aumento della liquidità e una riduzione dei coefficienti di riserva obbligatoria. Sul versante obbligazionario, le categorie Global High Yield e Corporate Investment Grade hanno registrato le migliori performance, con tutti i principali indici in territorio positivo. In questo scenario, Fineco AM Bloomberg Euro Treasury 5-7 Year Index e Invesco Global Total Return Bond FAM hanno dato gli apporti migliori, mentre FAM Flexible Equity Strategy e Global Stars Equity FAM hanno fornito i contributi più esigui. Dall'inizio dell'anno il portafoglio fa registrare una performance positiva grazie

agli apporti particolarmente sostanziosi di Global Stars Equity FAM e Invesco Global Total Return Bond FAM, mentre a Fineco AM Bloomberg Euro Government Inflation Linked Bond e Aspect Diversified Trends si devono i contributi peggiori. Il gestore ha ridotto l'esposizione al rischio in USD alleggerendo la posizione in Fineco AM US Dollar Bond, mentre ha rafforzato le allocazioni nel credito europeo e nell'azionario globale incrementando le posizioni in Global Stars Equity FAM e Fineco AM MSCI Euro IG SRI Corporate Bond ETF. Inoltre, il fondo ha chiuso la posizione in Flexible Equity Strategy FAM e ridotto l'esposizione a Nordea Stable Performances FAM, aumentando al contempo le ponderazioni di Fineco AM Bloomberg Euro Treasury 1-3 Y Index e Fineco AM Bloomberg Euro Treasury 10+ Y Index. Infine, il gestore ha cominciato a sostituire Amundi Metori Epsilon Global Trend con Aspect Diversified Trends.