

FINECO

ASSET
MANAGEMENT



CORE Series

CORE US Strategy

Report mensile di gestione

SETTEMBRE 2024

CORE US Strategy

CORE Series

Report Mensile Di Gestione: Settembre 2024

FINECO

ASSET
MANAGEMENT

Caratteristiche Del Fondo

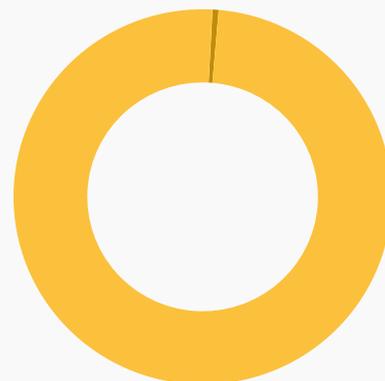
ISIN	LU0762831922
AUM	196.809.726.00€
FAMIGLIA	CORE SERIES
TIPOLOGIA	FONDO DI FONDI
GESTORE	TEAM FUNDS SOLUTIONS DI FINECO ASSET MANAGEMENT
INCEPTION DATE	02/01/2018
DATI AGGIORNATI AL	30/09/2024
MANAGEMENT FEE	2.40%

Descrizione Del Fondo

Fondo di fondi con obiettivo di conseguire un apprezzamento del capitale nel lungo termine investendo in fondo, azioni, strumenti monetari, obbligazioni. Il fondo concentra gli investimenti negli Stati Uniti d'America e investirà almeno il 90% del suo patrimonio in azioni emesse da società americane, anche tramite fondi.

Building Blocks

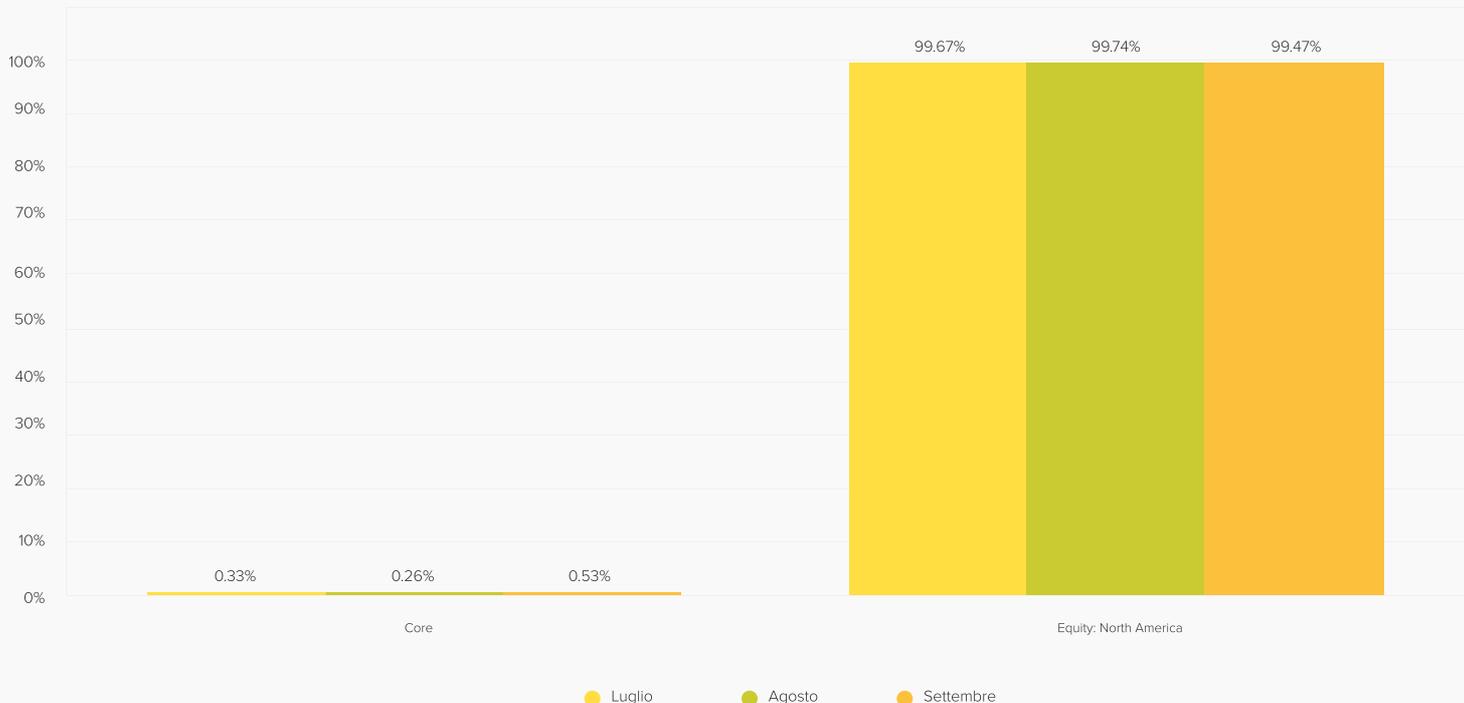
ASSET	Peso %
Core	0.53%
Equity: North America	99.47%



Top 10 Portfolio Holdings

ASSET	Peso %
FINECO AM SMART FACTORS US L ACC	18.25%
S&P 500 INDEX FAM I ACC	18.21%
NORTH AMERICAN STARS EQUITY FAM J ACC	17.97%
M&G NORTH AMERICAN VALUE FAM I ACC	17.29%
A-F US EQ FDMTL GWTH-M2 EUR	11.92%
US EQUITY VALUE FAM I ACC	8.86%
BROWN ADV US SUS GRWTH EUR BAC	6.97%
EURO	0.52%
US DOLLAR	0.01%

Confronto Mese Su Mese



Performance

Dati aggiornati al 30/09/2024

YTD	1m	3m	6m	12m	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	S.I.
14.43%	1.20%	-1.06%	2.40%	20.26%	-0.68%	22.98%	23.51%	6.39%	11.80%	2.08%	-5.67%	27.31%	6.14%	25.64%	-15.67%	14.14%	223.14%

NAV



Commento

CoRe US Strategy ha chiuso il mese di settembre con una performance positiva, in quanto la Fed ha avviato il proprio ciclo di allentamento con un ampio taglio dei tassi di 50 pb. Beni voluttuari e utility hanno espresso le migliori performance settoriali, mentre energia e sanità hanno archiviato i risultati peggiori. In termini di fattori, Momentum e High Market Cap si sono distinti in positivo, mentre Value e Low Volatility hanno registrato la maggiore sottoperformance. All'interno del portafoglio, Fineco AM Smart Factors US e S&P 500 Index FAM hanno prodotto le migliori performance, mentre Brown Advisory US Sustainable Growth e SPDR S&P US Technology Select Sector hanno segnato il passo. Da inizio anno il fondo rimane in territorio positivo grazie ai

sostanziosi apporti di Fineco AM Smart Factors US e S&P 500 Index FAM, mentre a Brown Advisory US Sustainable Growth e SPDR S&P US Technology Select Sector UCITS ETF si devono i contributi minori, nonostante i guadagni registrati. Nel corso del mese il gestore ha continuato a ridurre l'esposizione del portafoglio al settore tecnologico, mantenendo uno stile neutrale rispetto al mercato. A tale scopo ha ridimensionato le posizioni in Brown Advisory US Sustainable Growth e Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth, reinvestendo i proventi in M&G North American Value FAM.