

FINECO

ASSET
MANAGEMENT



Fineco AM Advisory 9

Report mensile di gestione

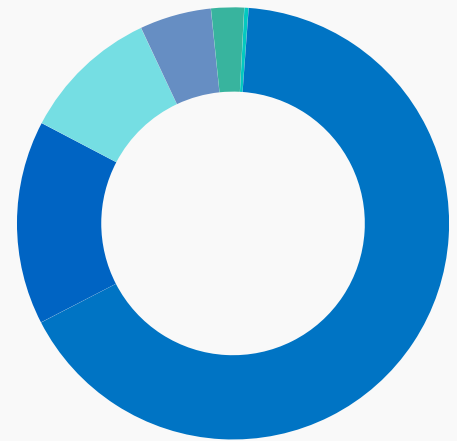
AGOSTO 2024

Caratteristiche Del Fondo

ISIN	IE00BJCX8166
AUM	185,746,161.00€
FAMIGLIA	FAM EVOLUTION
TIPOLOGIA	FONDO DI FONDI
CATEGORIA	AZIONARIO
GESTORE	TEAM FUNDS SOLUTIONS DI FINECO AM
INCEPTION DATE	16/07/2019
DATI AGGIORNATI AL	31/08/2024
MANAGEMENT FEE	1.75%

Building Blocks

ASSET	Peso %
Core	0.33%
Equity: North America	66.27%
Equity: European	15.27%
Equity: EM	10.32%
Equity: Japan	5.35%
Equity: Pacific	2.47%



Descrizione Del Fondo

FAM Advisory 9 è il fondo di fondi di Fineco Asset Management, che investe attivamente nei mercati azionari globali.

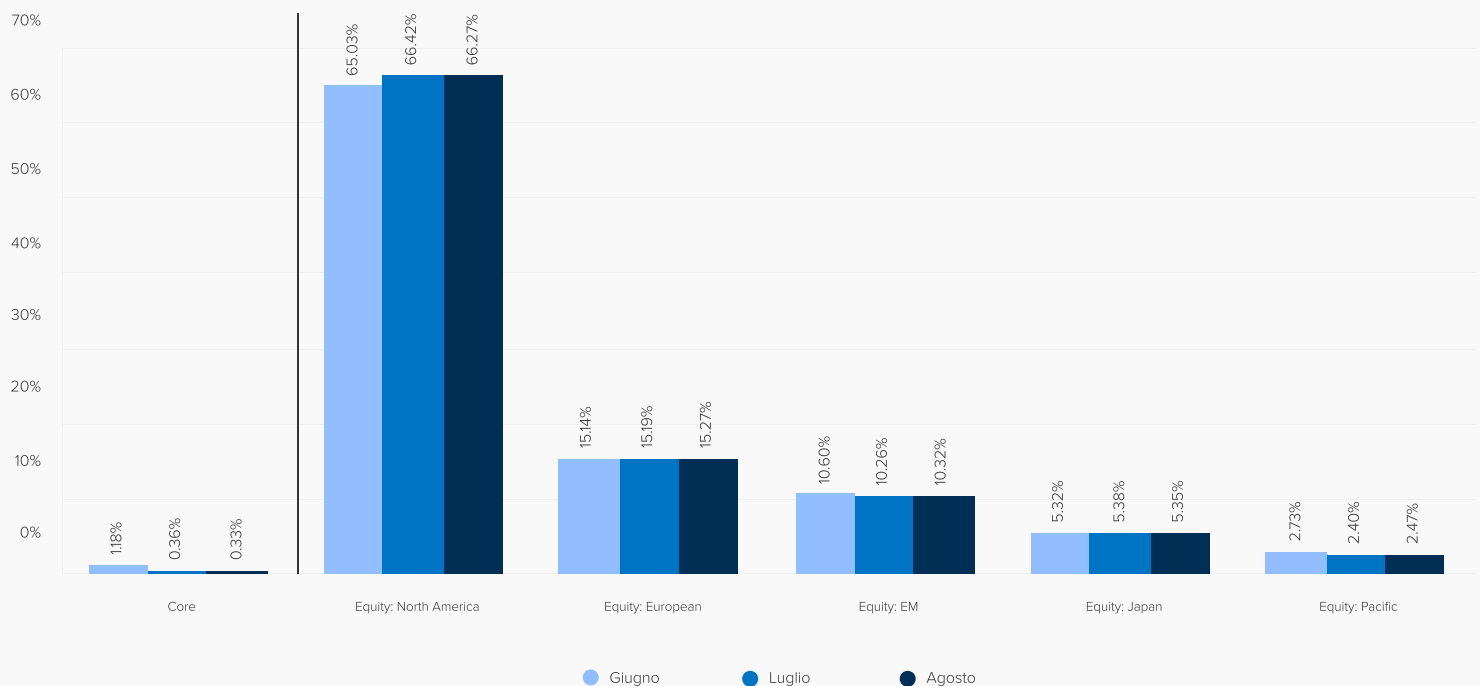
La gestione del fondo offre la possibilità di investire in azioni, con un rapporto rischio-rendimento ottimizzato grazie a una soluzione diversificata in termini di stili, regioni e settori.

Il fondo assume nel tempo un'allocazione dinamica agli stili per fronteggiare le diverse fasi del ciclo economico. Il fondo si focalizza inoltre sull'equity statunitense come principale driver di apprezzamento del capitale, ma senza rinunciare offerte da altre geografie.

Top 10 Portfolio Holdings

ASSET	Peso %
FINECO AM SMART FACTORS US J ACC	17.79%
NORTH AMERICAN STARS EQUITY FAM J ACC	17.59%
JPM US SELECT EQ I2 CAP USD	17.55%
EMERGING MARKETS EQUITY FAM FUND	10.32%
FINECO AM SMART FACTORS EUROPE L ACC	9.24%
M&G NORTH AMERICAN VALUE FAM I ACC	7.63%
SCHRODER ISF JAPANESE OPPORT-A USD	5.35%
US EQUITY VALUE FAM I ACC	3.05%
A-F US EQ FDMTL GWTH-M2 EUR	2.66%
SISF-ASIAN OPPORT-AAC	2.47%

Confronto Mese Su Mese



Performance

Dati aggiornati al 31/08/2024

PERFORMANCE	YTD	1m	3m	6m	12m	2019	2020	2021	2022	2023	S.I.
Fineco AM Advisory 9	12.48%	-0.78%	1.96%	5.83%	15.35%	5.13%	5.21%	19.00%	-14.00%	10.50%	40.69%

NAV



Commento

In questo contesto FAM Advisory 9 ha subito una flessione, sottoperformando il mercato nel suo insieme. FAM Advisory 9 è un fondo di fondi azionari globali diversificati con l'obiettivo di fornire agli investitori la crescita del capitale sul lungo periodo. Il fondo è gestito con un approccio di allocazione attivo incentrato sul perseguimento della diversificazione a livello regionale, stilistico e settoriale. Nel dicembre 2023 abbiamo condotto una revisione della strategia, che si è tradotta in una riduzione dell'orientamento Value, in un ridimensionamento delle posizioni regionali e settoriali attive e in un'ulteriore diversificazione delle posizioni europee del fondo. In seguito all'attuazione di queste modifiche il fondo ha registrato una solida performance, con un netto miglioramento rispetto al mercato più ampio, come osservato dall'inizio di quest'anno. I principali contributi negativi di questo mese sono da ricondurre alle allocazioni del fondo in Giappone e in

Asia, che hanno sottoperformato nel periodo in esame. L'apporto peggiore è arrivato da Schroder ISF Japanese Opportunities Fund, che ha risentito del suo orientamento verso i titoli value e le small cap. Anche Nordea North American STARS FAM Fund ha eroso il risultato mensile per via della debole selezione nell'industria e nei servizi di comunicazione, il cui effetto è stato in parte compensato dallo stock picking nella finanza. Il principale contributo favorevole è giunto da Emerging Markets Equity FAM Fund, che ha tratto vantaggio dall'efficace selezione nei beni voluttuari, nella finanza e nei materiali. Apporti apprezzabili sono arrivati anche da JPM US Equity Select Fund ed European Equity FAM Fund. Nel corso del mese abbiamo alleggerito la posizione in M&G North American Value FAM Fund, incrementando l'esposizione a US Equity Value FAM Fund e Nordea North American Stars FAM Fund.