

FINECO

ASSET
MANAGEMENT



Fineco AM Advisory 9

Report mensile di gestione

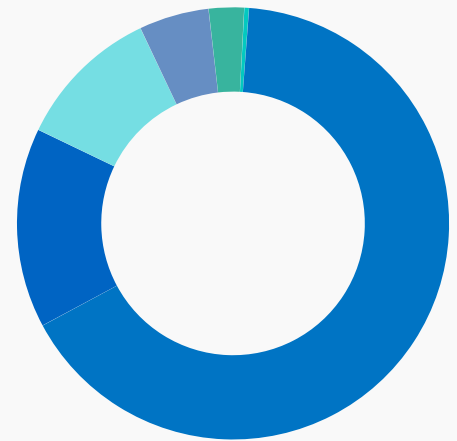
SETTEMBRE 2024

Caratteristiche Del Fondo

ISIN	IE00BJCX8166
AUM	190,381,717.00€
FAMIGLIA	FAM EVOLUTION
TIPOLOGIA	FONDO DI FONDI
CATEGORIA	AZIONARIO
GESTORE	TEAM FUNDS SOLUTIONS DI FINECO AM
INCEPTION DATE	16/07/2019
DATI AGGIORNATI AL	30/09/2024
MANAGEMENT FEE	1.75%

Building Blocks

ASSET	Peso %
Core	0.36%
Equity: North America	65.97%
Equity: European	14.97%
Equity: EM	10.82%
Equity: Japan	5.24%
Equity: Pacific	2.63%



Descrizione Del Fondo

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

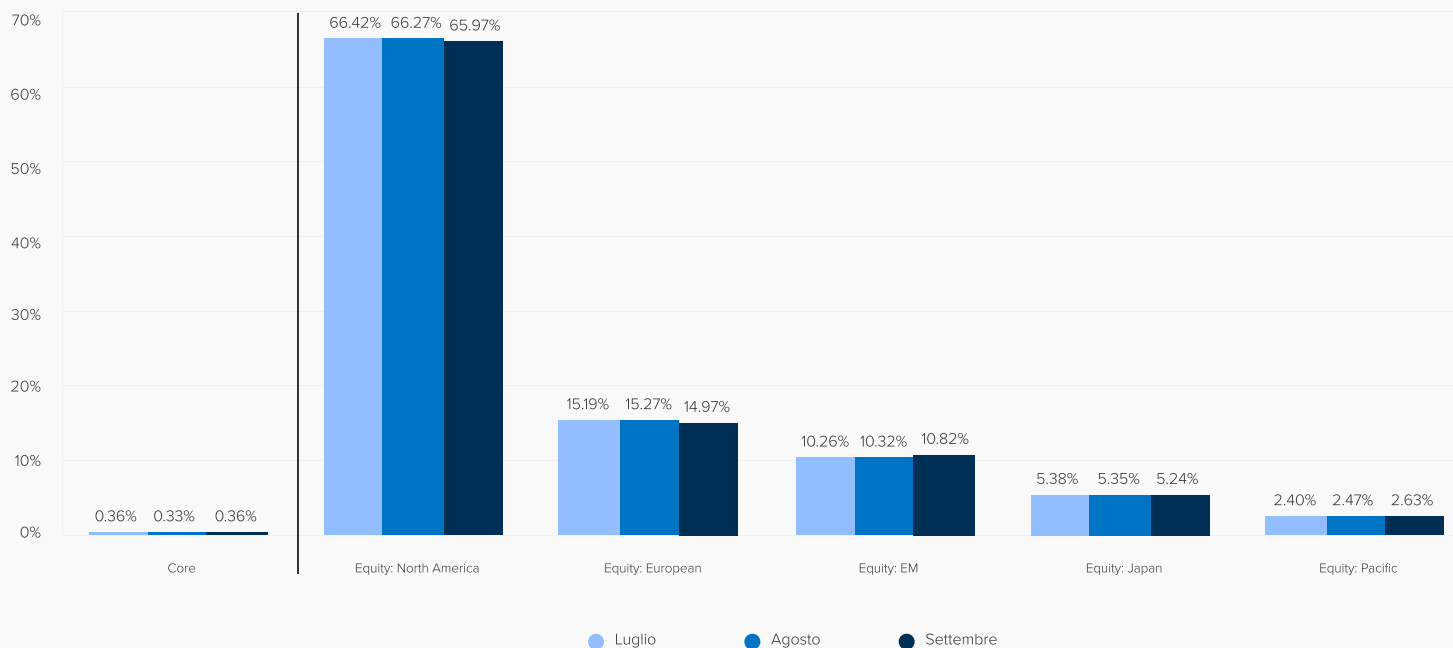
La gestione del fondo offre la possibilità di investire in azioni, con un rapporto rischio-rendimento ottimizzato grazie a una soluzione diversificata in termini di stili, regioni e settori.

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	17.92%
JPM US SELECT EQ I2 CAP USD	17.53%
NORTH AMERICAN STARS EQUITY FAM J ACC	17.26%
EMERGING MARKETS EQUITY FAM FUND	10.82%
FINECO AM SMART FACTORS EUROPE L ACC	9.00%
M&G NORTH AMERICAN VALUE FAM I ACC	7.66%
SCHRODER ISF JAPANESE OPPORT-A USD	5.24%
US EQUITY VALUE FAM I ACC	3.00%
SISF-ASIAN OPPORT-AAC	2.63%
A-F US EQ FDMTL GWTH-M2 EUR	2.61%

Confronto Mese Su Mese



Performance

Dati aggiornati al 30/09/2024

PERFORMANCE	YTD	1m	3m	6m	12m	2019	2020	2021	2022	2023	S.I.
Fineco AM Advisory 9	14.41%	1.72%	0.54%	3.74%	19.11%	5.13%	5.21%	19.00%	-14.00%	10.50%	43.11%

NAV



● Fineco AM Advisory 9

Commento

In questo contesto FAM Advisory 9 ha chiuso settembre con una performance positiva, superando il suo indice di riferimento. 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. Contributi positivi durante il mese sono arrivati dalle allocazioni del fondo in Giappone, in Europa, nei mercati emergenti e nel segmento US Value. A settembre M&G North American Value Fam ha

messato 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. Emerging Markets Equity FAM Fund ha archiviato una performance apprezzabile grazie al sovrappeso su Cina e Hong Kong, regioni sostenute dagli stimoli delle autorità cinesi. Il fondo ha beneficiato anche del sovrappeso sui beni voluttuari e della valida selezione nella finanza e nei servizi di comunicazione. L'apporto peggiore alla performance mensile è giunto da Nordea North American Stars FAM Fund, che 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.