



# Passive Underlyings 9

Report mensile di gestione

**OTTOBRE 2024**

# Passive Underlyings 9

FAM Evolution

FINECO

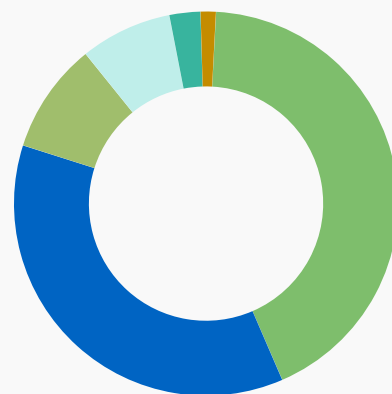
ASSET  
MANAGEMENT

## Caratteristiche Del Fondo

ISIN	IE000D52GPT0
AUM	10,194,401.92€
FAMIGLIA	FAM EVOLUTION
TIPOLOGIA	FONDO DI FONDI
CATEGORIA	AZIONARIO
GESTORE	TEAM QUANTITATIVO DI FINECO AM
INCEPTION DATE	12/09/2024
DATI AGGIORNATI AL	31/10/2024
MANAGEMENT FEE	0.90%
VAR MAX.	31.00%
VAR MIN.	22.00%

## Building Blocks

ASSET	Peso %
Core	-0.20%
Equity: Developed	42.76%
Equity: North America	36.48%
Equity: EM	9.32%
Equity: European	7.74%
Equity: Japan	2.61%
Equity: Pacific	1.29%



## Descrizione Del Fondo

Passive Underlyings 9 è il fondo di fondi a profilo di Fineco Asset Management, pensato per clienti orientati a un rapporto rischio-rendimento dinamico, grazie ad un'allocazione interamente azionaria.

Viene gestito all'interno di una banda di volatilità definita in termini di VaR (Value at Risk).

Il team Quant di Fineco AM ribilancia il portafoglio su base almeno mensile attraverso un modello quantitativo proprietario.

La gestione del fondo è quindi attiva, mentre il sottostante, a livello di fondi di fondi, viene investito in strategie passive.

La tipica allocazione di portafoglio si basa su un modello core-satellite, dove le strategie core ammontano a circa il 90% e hanno l'obiettivo di offrire esposizione all'azionario globale, mentre le strategie satellite ammontano a circa il 10% del portafoglio e hanno l'obiettivo di offrire rendimento tattico tramite strategie tematiche innovative.

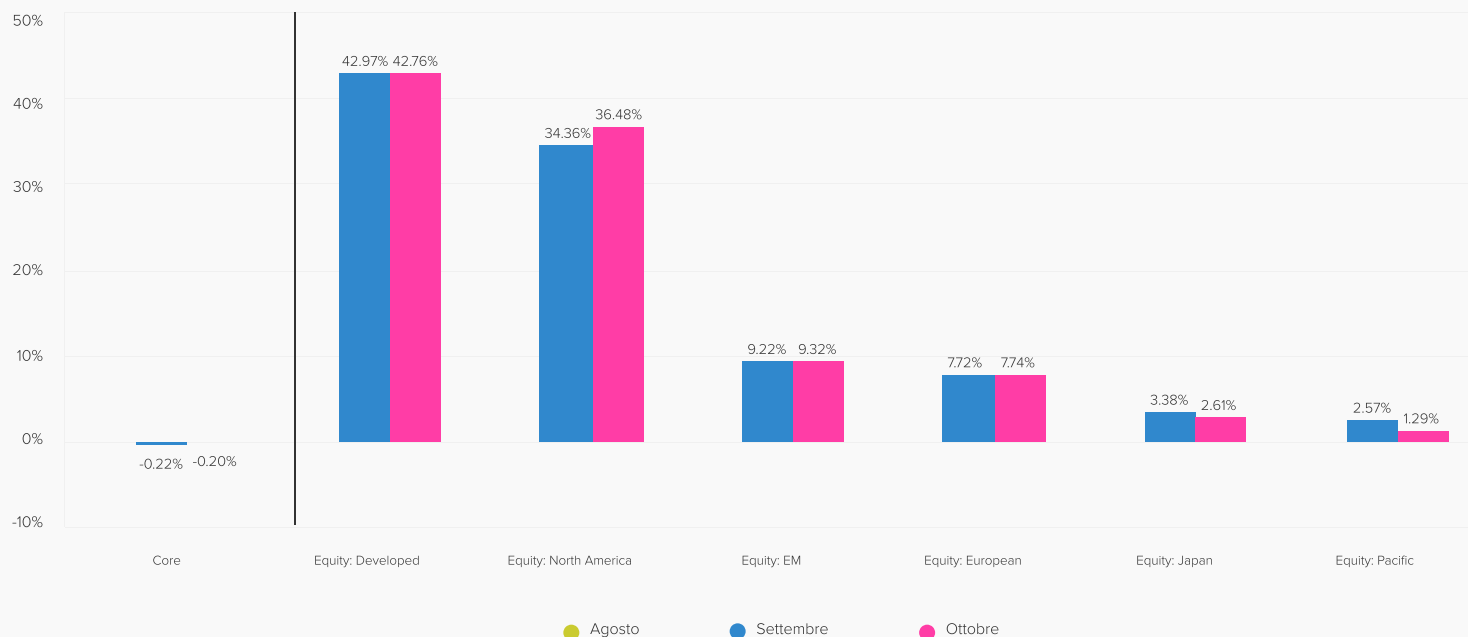
## Top 10 Portfolio Holdings

ASSET	Peso %
FINECO AM SMART FACTORS US L ACC	18.24%
S&P 500 INDEX FAM I ACC	18.23%
FINECO AM SMART FACTORS WORLD L ACC	16.07%
FAM MSCI WORLD INDEX FAM I ACC	16.05%
FAM MSCI EM INDEX FAM I ACC	6.04%
STOXX EUROPE 600 INDEX FAM I ACC	3.87%
FINECO AM SMART FACTORS EUROPE L ACC	3.87%
ISHARES CORE MSCI EM IMI U ETF(ITA)	3.28%
BLUESTAR GLB LOG INDEX FAM FD CL A ACC	2.05%
FAM MARKETVECTOR JAP QUAL TIL ESG ETF	1.62%

## Comparator

MSCI ACWI 100%

## Confronto Mese Su Mese



Il presente materiale è destinato esclusivamente all'uso interno e alla Rete di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede e non deve essere distribuito alla clientela. Per informazioni dettagliate sui prodotti fare riferimento alla documentazione d'Offerta (Prospetto e KID).

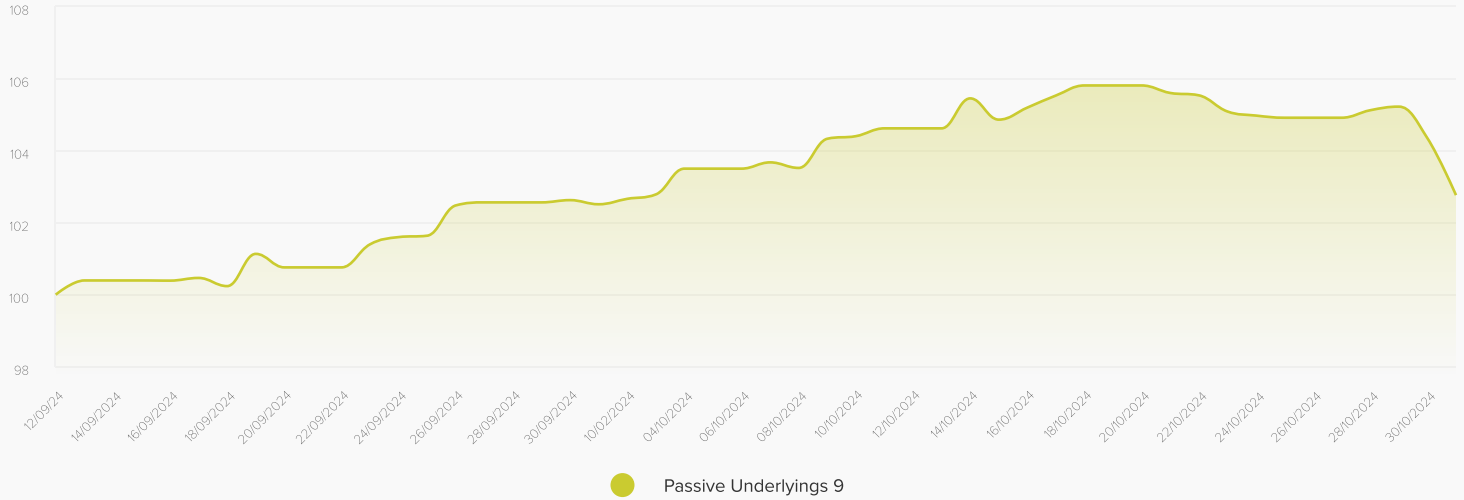
Il comparto Fineco Asset Management Passive Underlyings 9 è stato lanciato il 12 settembre 2024. Trattandosi di un fondo di recente rilascio, i dati riportati all'interno del presente report sono riferiti a un periodo di tempo limitato. L'allocazione del fondo, considerata la recente storicità, potrebbe differire dal portafoglio modello, e le performance non devono essere considerate come indicative rispetto ad un possibile andamento della strategia nel lungo termine.

## Performance

Dati aggiornati al 31/10/2024

PERFORMANCE	YTD	1m	3m	6m	12m	2022	2023	S.I.
Passive Underlyings 9	2.76%	0.13%						2.76%

## NAV



## Commento

Fineco AM Passive Underlyings 9 ha un profilo di rischio dinamico ed è gestito secondo un approccio Core-Satellite, con il 90% investito in azioni globali e il 10% in strategie satellite che forniscono un'esposizione a tecnologie in crescita. Quest'anno il fondo ha registrato una performance positiva, con il contributo favorevole di tutte le principali asset class. In questo momento, l'analisi quantitativa di FAM suggerisce una posizione lunga sul credito e neutrale sulle azioni, e il portafoglio è posizionato di conseguenza. Questo posizionamento è basato sul livello di inflazione previsto (analisi macro) e sul

rendimento interessante offerto dal credito (analisi delle valutazioni). L'analisi della propensione al rischio rivela la presenza di normali livelli di volatilità. Data la natura del prodotto (valore a rischio limitato), l'entità delle strategie di overlay è limitata e prevale la performance dell'indice di riferimento. Tutti i fondi passivi e gli ETF all'interno del portafoglio hanno evidenziato un andamento in linea con i relativi benchmark