

CORE

Inside

Luglio 2024

FINECO

ASSET
MANAGEMENT

Principali sviluppi delle **strategie**

FINECO

ASSET
MANAGEMENT

Index



CORE INSIDE

01.	Attività svolte dal team di gestione	4
02.	Core performance	21
03.	Core Series rischi e rendimenti	24

Luglio 2024

A background image of a candlestick chart with teal bars and wicks, set against a dark teal gradient background. The chart shows an overall upward trend with some volatility.

Attività svolte dal team di gestione

01

Attività svolte dal team di gestione

- ☐ CORE Balanced Opportunity
- ☐ CORE Balanced Conservative

Effettuate durante il mese piccole operazioni in ambito azionario a scopo di diversificazione, tramite l'introduzione di un'esposizione agli USA con North American STARS Equity FAM Fund e la riduzione della componente Equity Developed.

Attività svolte dal team di gestione

CORE Target Allocation 25

Effettuate durante il mese alcune operazioni di asset allocation strategica in ambito azionario a scopo di diversificazione, tramite l'introduzione di un'esposizione agli USA con North American STARS Equity FAM Fund e la riduzione della componente Equity Developed, alleggerendo Fidelity Focus Equity FAM Fund e Fineco AM Global Premium Equities Fund. Abbiamo inoltre aggiunto una nuova posizione in Global Listed Infrastructure FAM Fund per armonizzare l'allocazione azionaria con Core Balanced Conservative e Opportunity.

Attività svolte dal team di gestione

CORE Champions

Effettuate durante il mese alcune operazioni di asset allocation strategica in ambito azionario a scopo di diversificazione, tramite l'introduzione di un'esposizione all'Europa e al Giappone con STOXX Europe 600 Index FAM Fund e Fineco AM Market Vector Japan Quality Tilt ESG UCITS ETF, e la riduzione della componente Equity Developed, alleggerendo Fidelity Focus Equity FAM Fund, Fineco AM Global Premium Equities Fund, Global Sustain Paris Aligned FAM Fund e Fineco AM Global Equity Fund. Abbiamo inoltre aggiunto FAM MSCI World Index Fund per armonizzare l'allocazione azionaria con Core TGT Allocation 50 Series.

Attività svolte dal team di gestione

CORE Aggressive

Effettuate durante il mese alcune operazioni di asset allocation strategica in ambito azionario a scopo di diversificazione, tramite l'introduzione di un'esposizione al Giappone e agli USA con Fineco AM Market Vector Japan Quality Tilt ESG UCITS ETF e S&P 500 Index FAM Fund, e la riduzione della componente Equity Developed, alleggerendo Fidelity Focus Equity FAM Fund e Fineco AM Smart Factors World Fund. Abbiamo inoltre aggiunto FAM MSCI World Index Fund per armonizzare l'allocazione azionaria con i fondi Core Series.

Attività svolte dal team di gestione

FAM Park

Le modifiche apportate al fondo durante il mese hanno riguardato principalmente la riduzione della duration mediante la vendita di futures, al fine di rendere il portafoglio meno sensibile a un aumento dei tassi d'interesse. Altre operazioni significative hanno interessato i Treasury a 1-3 anni e le obbligazioni corporate con copertura della duration a seguito della scadenza di singoli titoli in portafoglio.

Attività svolte dal team di gestione

FAM Sustainable

Durante il mese il gestore ha ridotto l'esposizione a Global Listed Infrastructure FAM e incrementato quella a Fineco AM Smart Factors World Fund.

Attività svolte dal team di gestione

CORE All Europe

Nel corso del periodo il gestore ha rafforzato la posizione in Amundi European Equity Value FAM, riducendo al contempo l'esposizione a ETF settoriali come iShares MSCI Europe Consumer Discretionary Sector UCITS ETF, iShares MSCI Europe Consumer Staples Sector UCITS ETF, iShares MSCI Europe Healthcare UCITS ETF e SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF. In tal modo il gestore ha cercato di mantenere le posizioni attive a livello di stili in linea con il benchmark, assicurandosi al contempo che le esposizioni settoriali rimanessero sotto controllo.

Attività svolte dal team di gestione

CORE Alternative

Durante il mese il gestore ha ridotto l'esposizione alle strategie long/short equity e relative value, aumentando l'allocazione nei fondi macro/CTA ed equity market neutral. Queste modifiche sono state innescate dai segnali di un modello quantitativo basato su algoritmi di apprendimento automatico che hanno suggerito di rafforzare le allocazioni nelle strategie che hanno mediamente sovraperformato (ad esempio, equity market neutral, macro/CTA e merger arbitrage), sottopesando invece quelle che tendono ad arrancare (come le strategie relative value e long/short equities) in contesti di avversione al rischio. A tale scopo, il gestore ha sovrappesato leggermente Candriam Absolute Return Equity Market Neutral, GAM Star Global Rates e Aspect Diversified Trends, e sottopesato lievemente Lazard Rathmore, Eleva Absolute Return Europe e AQR Sustainable Delphi Long/Short Equity.

Attività svolte dal team di gestione

CORE Global Opportunity

Non sono state apportate modifiche al portafoglio modello nel corso del periodo. Tutta l'attività di trading è stata dettata da esigenze di gestione giornaliera della liquidità.

Attività svolte dal team di gestione

CORE US Strategy

Nel periodo in esame, il gestore ha ridotto notevolmente l'allocazione in Brown Advisory US Sustainable Growth a vantaggio di M&G North American Value FAM e di US Equity Value FAM, poiché le aspettative sui tagli dei tassi della Fed in occasione delle prossime riunioni, nonché le ripetute delusioni riguardo all'impatto degli investimenti nell'IA sui ricavi nel breve termine, potrebbero ulteriormente esacerbare una correzione dei segmenti più costosi del mercato.

Attività svolte dal team di gestione

CORE Global Currencies

Nel corso del periodo, il gestore ha incrementato le posizioni in Ultra Short Term Bond SRI FAM e Goldman Sachs Yen Liquid Reserves, mentre ha ridotto le ponderazioni di Amundi Physical Gold ETC e PIMCO Emerging Local Bond Fund.

Attività svolte dal team di gestione

CORE Champions Emerging Markets

Nel corso del mese abbiamo ridimensionato le posizioni in Morgan Stanley Emerging Market Debt Opportunities e Jupiter Global EM Short Duration allo scopo di incrementare l'esposizione alla duration, dato che il fondo Morgan Stanley ha un'esposizione limitata ai tassi d'interesse USA, e di rafforzare la componente di obbligazioni in valuta forte con copertura in euro. Abbiamo anche costituito una piccola posizione in Enhanced Ultra Short Term Bond SRI FAM Fund per gestire la liquidità in modo più efficiente e aumentare leggermente il rendimento ma con un rischio ridotto. Le altre operazioni sono state finalizzate alla gestione della liquidità.

Attività svolte dal team di gestione

CORE Emerging Markets Bond

Nel corso del mese abbiamo ridimensionato la posizione in Morgan Stanley Emerging Market Debt Opportunities e potenziato quella in Emerging Market Debt FAM. allo scopo di incrementare l'esposizione alla duration, dato che il fondo Morgan Stanley ha un'esposizione limitata ai tassi d'interesse USA, e di rafforzare la componente di obbligazioni in valuta forte con copertura in euro. Abbiamo anche costituito una piccola posizione in Enhanced Ultra Short Term Bond SRI FAM Fund per gestire la liquidità in modo più efficiente e aumentare leggermente il rendimento ma con un rischio ridotto. Le altre operazioni sono state finalizzate alla gestione della liquidità.

Attività svolte dal team di gestione

CORE Emerging Markets Equity

Le principali operazioni effettuate durante il mese sono state finalizzate alla gestione della liquidità.

Attività svolte dal team di gestione

☐ CORE Dividend

☐ CORE Target Allocation 100

Tutte le operazioni effettuate durante il mese sono state finalizzate alla gestione della liquidità.

Attività svolte dal team di gestione

CORE Multi Asset Income

Non sono stati apportati cambiamenti significativi al posizionamento durante il mese.

Core Performance

02

CORE Series

Performance*



PRODOTTO	JULY 2024	YTD	Since Inception	Inception Date
Core Series - Core Aggressive	-0,38	8,42	52,98	29/01/2016
CoRe Series - CoRe All Europe	-0,33	5,92	94,52	07/05/2012
CoRe Series - CoRe Alternative	1,43	3,74	-4,70	09/02/2015
CoRe Series - CoRe Balanced Conservative	1,14	1,43	0,84	21/10/2013
CoRe Series - CoRe Balanced Opportunity	0,88	2,25	17,00	07/11/2011
CoRe Series - FAM PARK	0,41	2,55	1,98	24/03/2011
CoRe Series - CoRe Champions Emerging Markets	-0,95	4,57	14,44	07/11/2011
CoRe Series - CoRe Champions	0,36	4,62	49,46	24/03/2011
CoRe Series - CoRe Coupon	1,30	1,45	11,02	24/03/2011
CoRe Series - CoRe Dividend	1,22	10,84	133,44	24/03/2011
CoRe Series - CoRe Emerging Markets Bond	1,27	3,79	8,58	07/11/2011
CoRe Series - CoRe Emerging Markets Equity	-2,52	5,83	28,46	07/11/2011
CoRe Series - CoRe Global Currencies	0,63	0,86	-1,60	21/10/2013
CoRe Series - CoRe Global Opportunity	0,87	1,27	-7,50	05/02/2015
CoRe Series - CoRe Income Opportunity	1,27	1,06	-0,32	07/11/2012
CoRe Multi-Asset Income	1,09	5,21	12,58	14/09/2015
Core Series - Core Sustainable	-0,84	11,05	69,66	21/04/2017
CoRe Series - CoRe US Strategy	-1,77	13,61	220,82	07/05/2012

*Portafoglio al 31 Luglio 2024. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione.

CORE Target

Performance*



PRODOTTO	JULY 2024	YTD	Since Inception	Inception Date
Core Series - Target Allocation 25	0,90	3,17	5,44	27/06/2016
Core Series - Target Allocation 25 II	0,89	3,20	4,62	26/10/2016
Core Series - Core Target Allocation 25 III	0,88	3,08	3,24	27/02/2017
Core Series - Core Target Allocation 25 IV	0,84	3,09	2,82	01/08/2017
Core Series - Target Allocation 50	0,22	5,96	20,24	27/06/2016
Core Series - Target Allocation 50 II	0,20	5,87	17,90	26/10/2016
Core Series - Core Target Allocation 50 III	0,22	5,90	17,38	27/02/2017
Core Series - Core Target Allocation 50 IV	0,20	5,90	17,72	01/08/2017
Core Series - Target Allocation 100	-0,65	11,28	53,46	27/06/2016
Core Series - Target Allocation 100 II	-0,64	11,32	51,62	26/10/2016
Core Series - Target Allocation 100 III	-0,63	11,31	50,24	27/02/2017
Core Series - Core Target Allocation 100 IV	-0,65	11,26	47,02	01/08/2017

*Portafoglio al 31 Luglio 2024. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione.

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 49.

Core Series

Rischi e Rendimenti

31/07/2023 - 31/07/2024

03

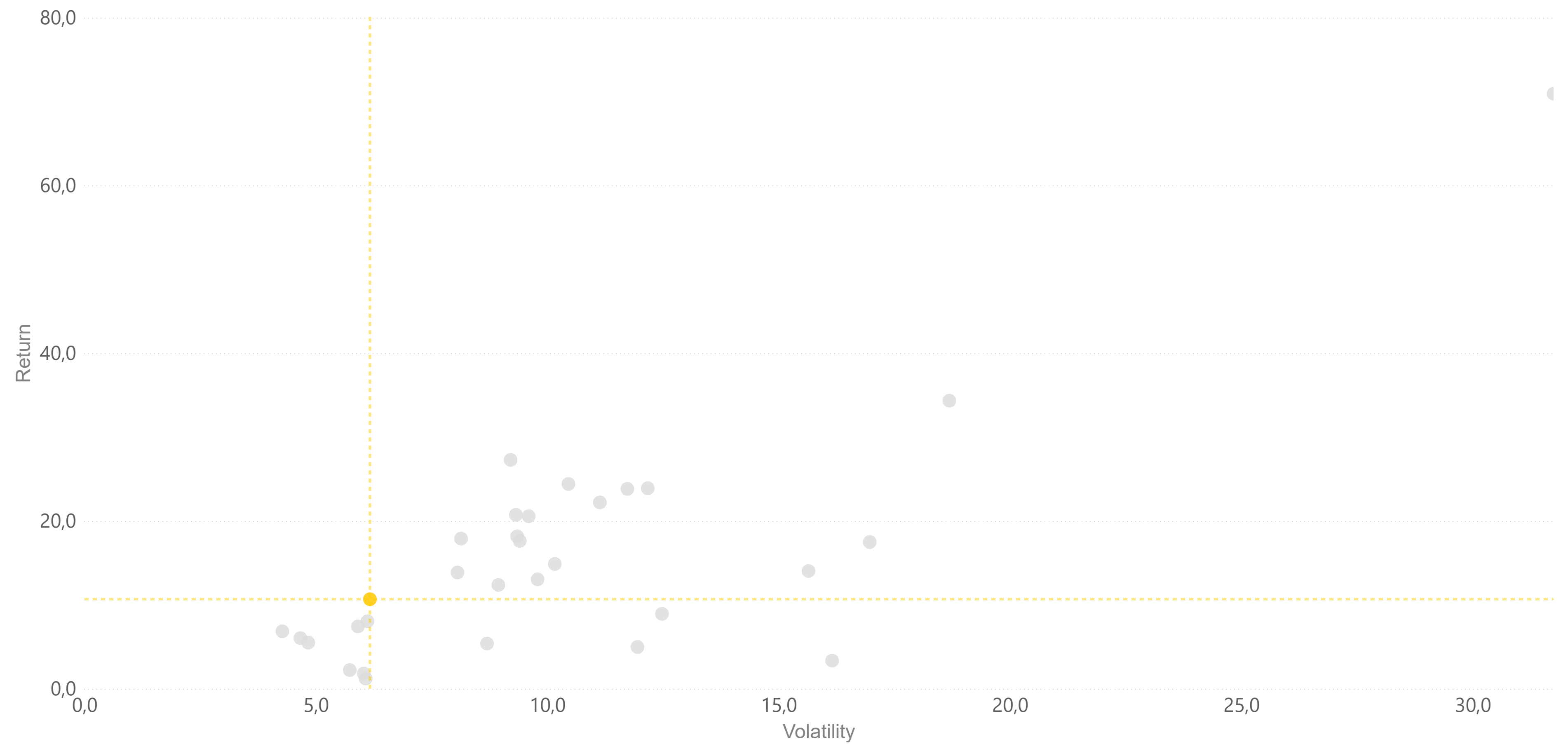
Core Series - Core Aggressive

Profilo rischio/rendimento | 31 Jul 2023 - 31 Jul 2024

● Core Series - Core Aggressive

Perf. 1 anno 10.68%

Volatilità 6.2%



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione

© Copyright 2024 Fineco Asset Management D.A.C.

Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 48.

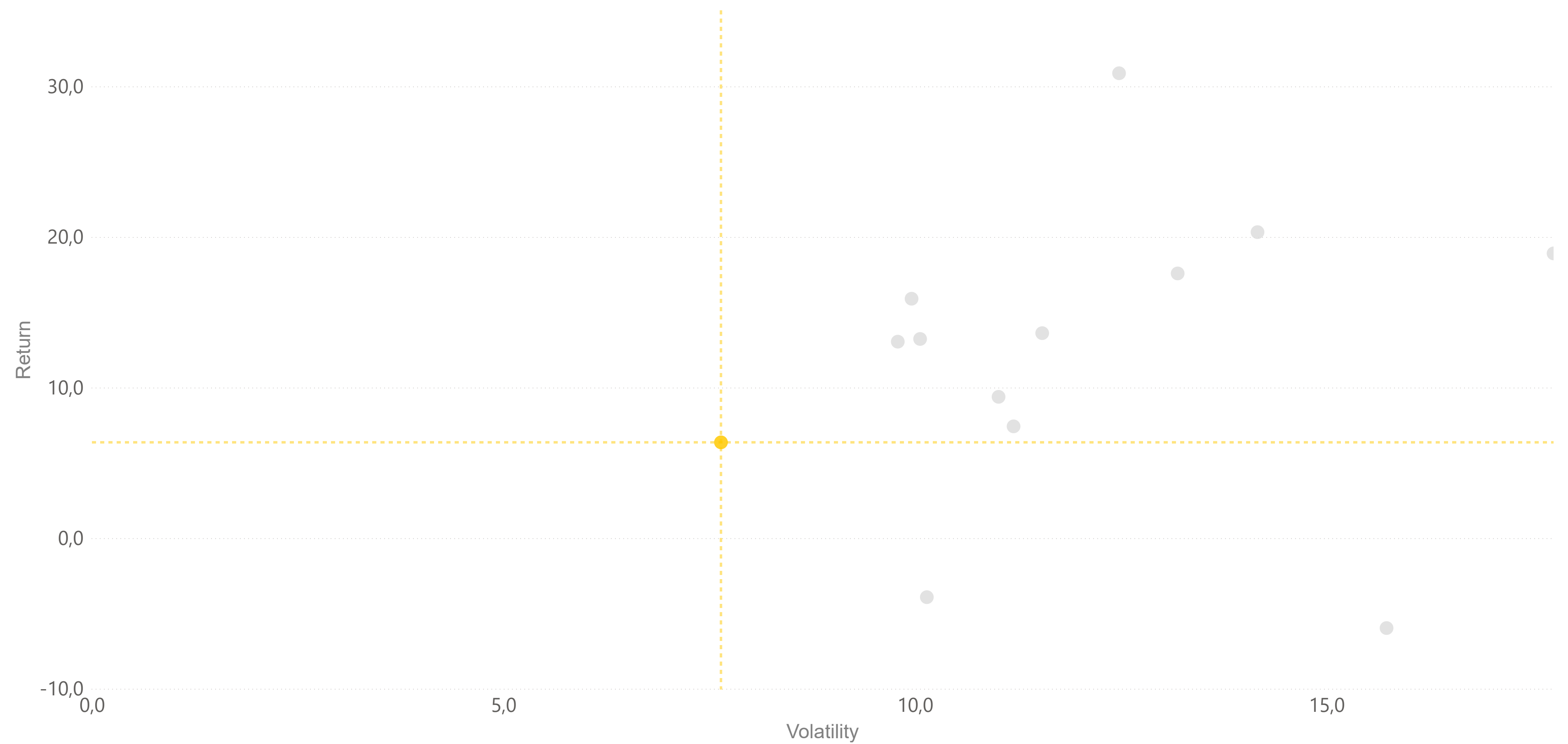
CoRe Series - CoRe All Europe

Profilo rischio/rendimento | 31 Jul 2023 - 31 Jul 2024

● CoRe Series - CoRe All Europe

Perf. 1 anno 6.36%

Volatilità 7.6%



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione

© Copyright 2024 Fineco Asset Management D.A.C.

Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 48.

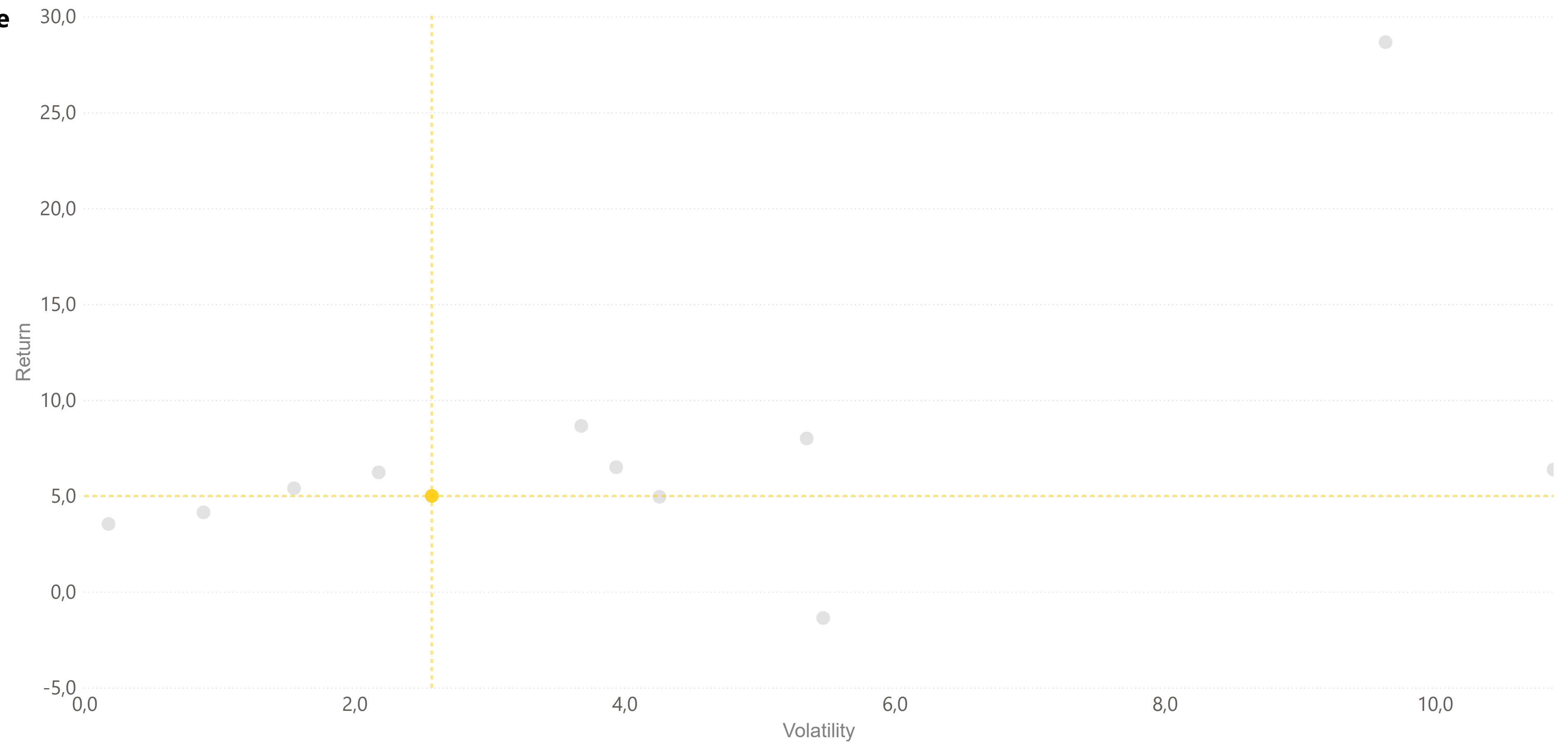
CoRe Series - CoRe Alternative

Profilo rischio/rendimento | 31 Jul 2023 - 31 Jul 2024

● CoRe Series - CoRe Alternative

Perf. 1 anno 5.00%

Volatilità 2.6%



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione

© Copyright 2024 Fineco Asset Management D.A.C.

Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 48.

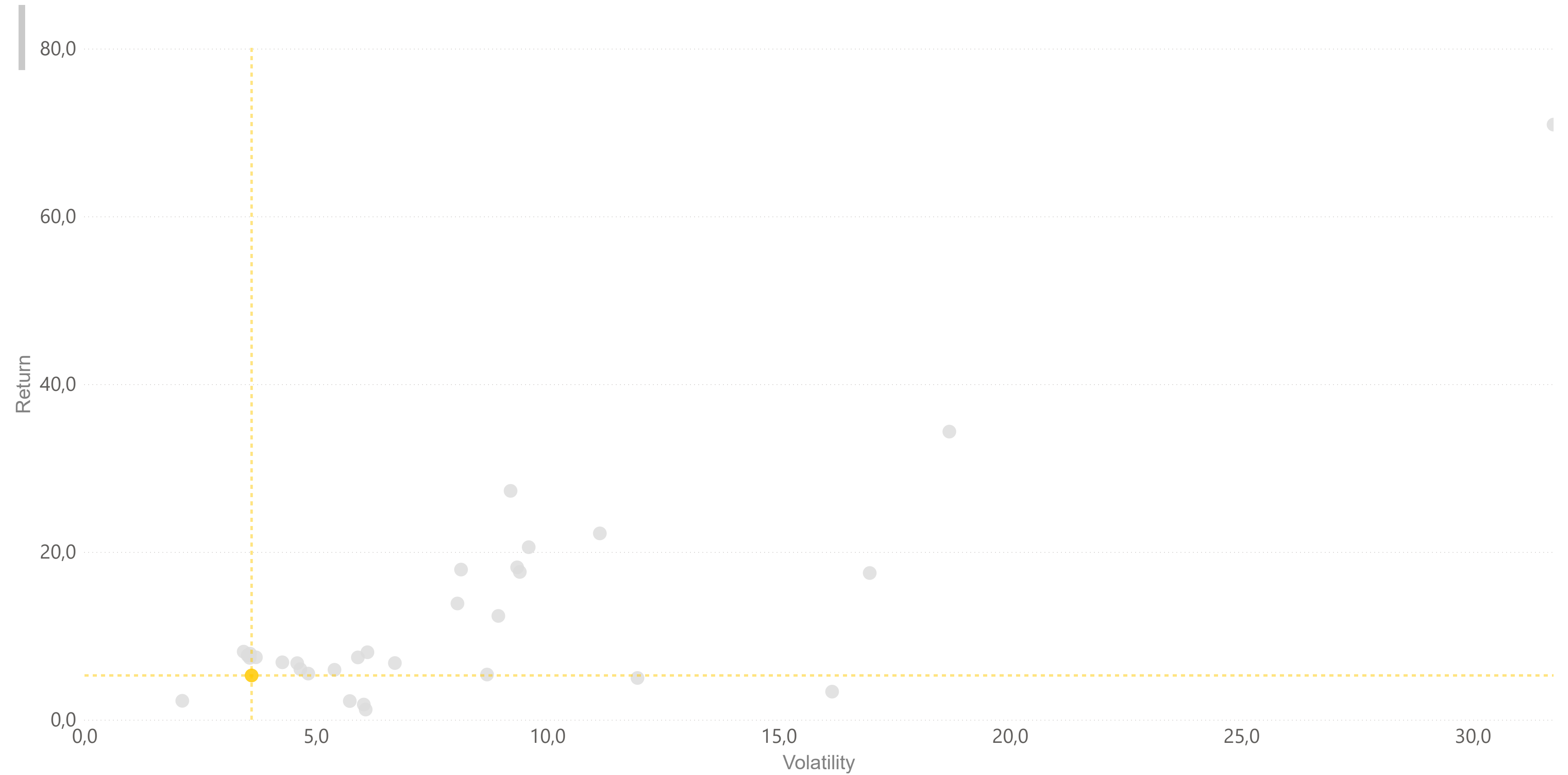
CoRe Series - CoRe Balanced Conservative

Profilo rischio/rendimento | 31 Jul 2023 - 31 Jul 2024

CoRe Series - CoRe Balanced Conservative

Perf. 1 anno 5.28%

Volatilità 3.6%



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione

© Copyright 2024 Fineco Asset Management D.A.C.

Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 48.

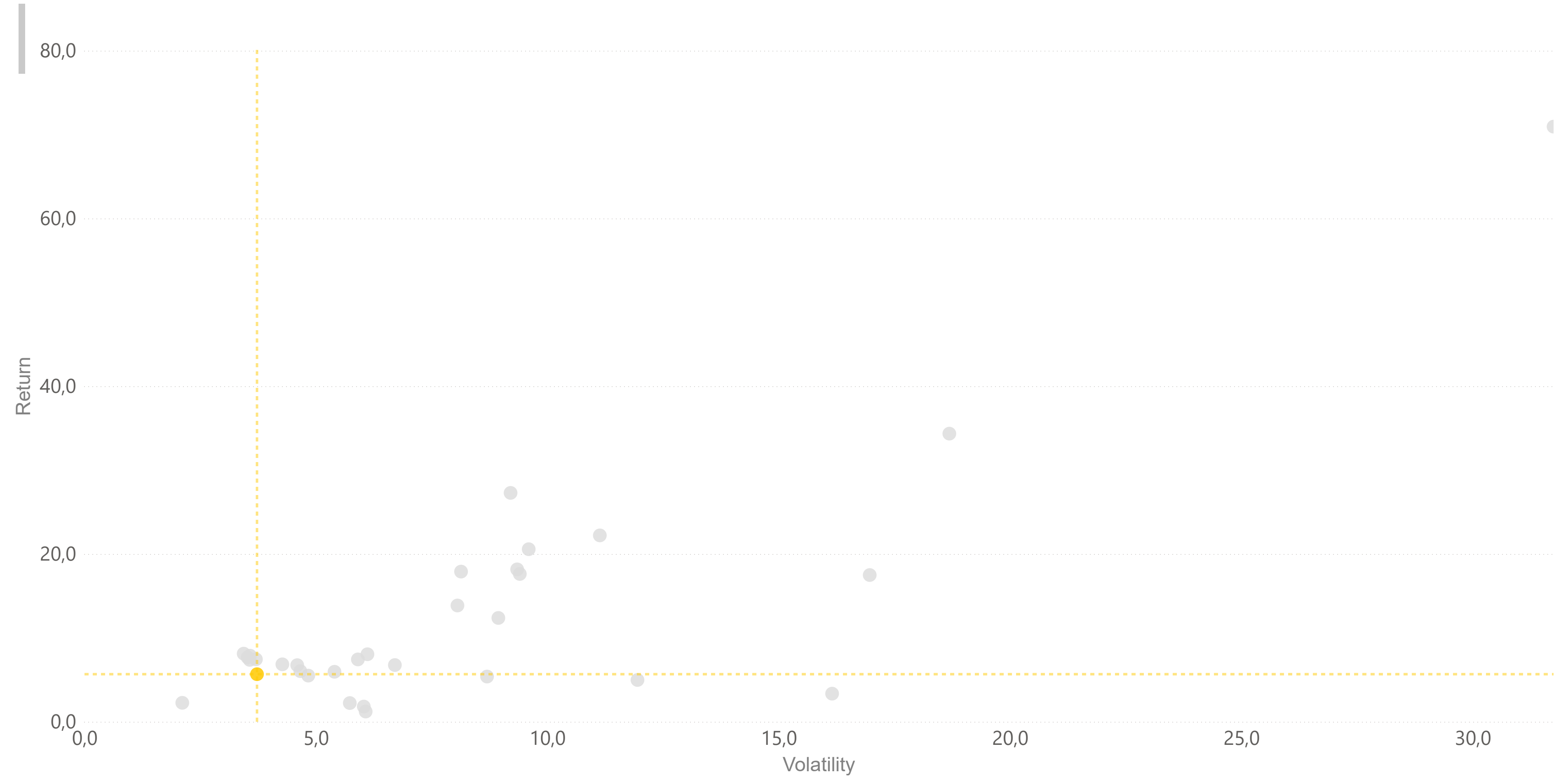
CoRe Series - CoRe Balanced

Profilo rischio/rendimento | 31 Jul 2023 - 31 Jul 2024

CoRe Series - CoRe Balanced Opportunity

Perf. 1 anno 5.67%

Volatilità 3.7%



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione

© Copyright 2024 Fineco Asset Management D.A.C.

Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 48.

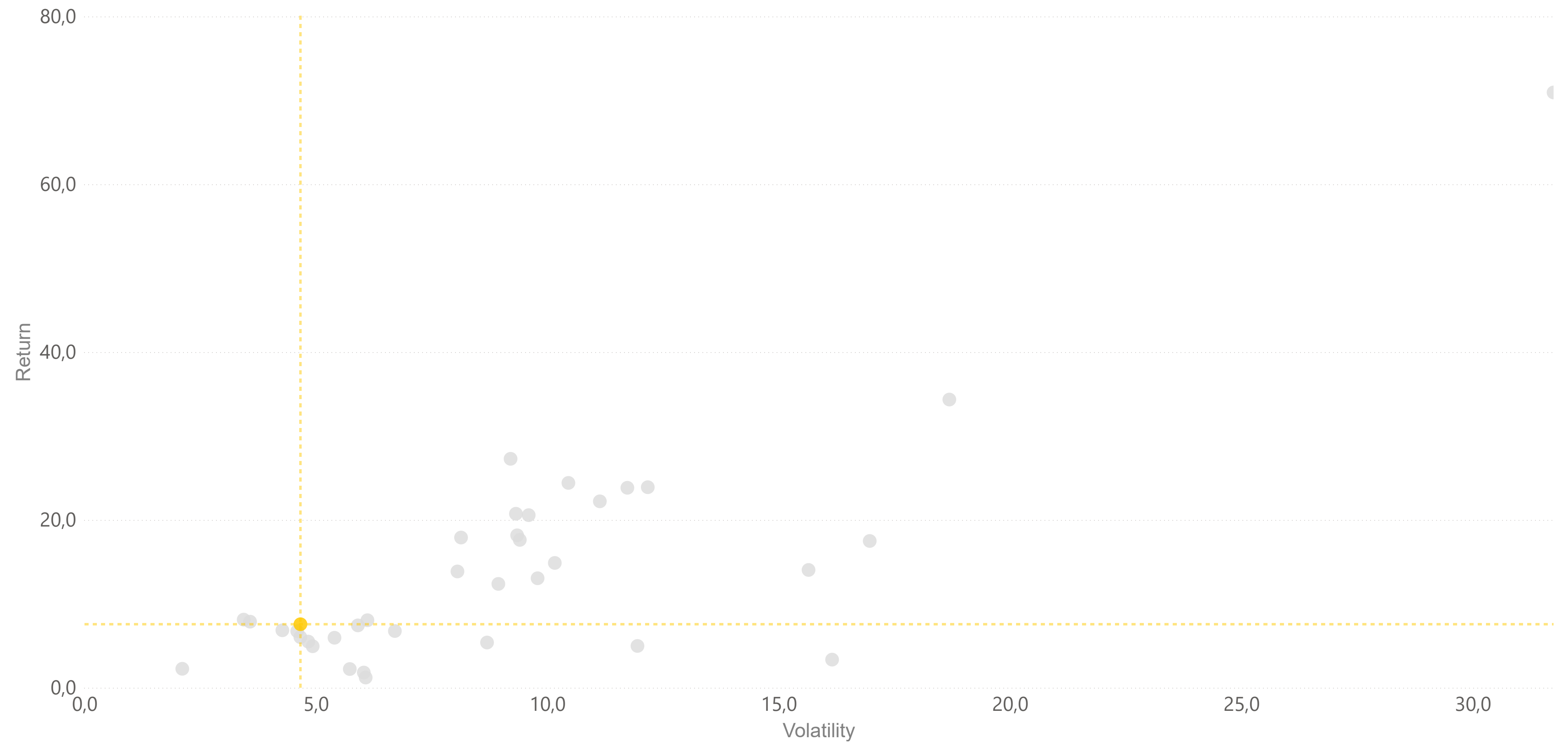
Core Champions

Profilo rischio/rendimento | 31 Jul 2023 - 31 Jul 2024

● Core Champions

Perf. 1 anno 7.57%

Volatilità 4.7%



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione

© Copyright 2024 Fineco Asset Management D.A.C.

Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 48.

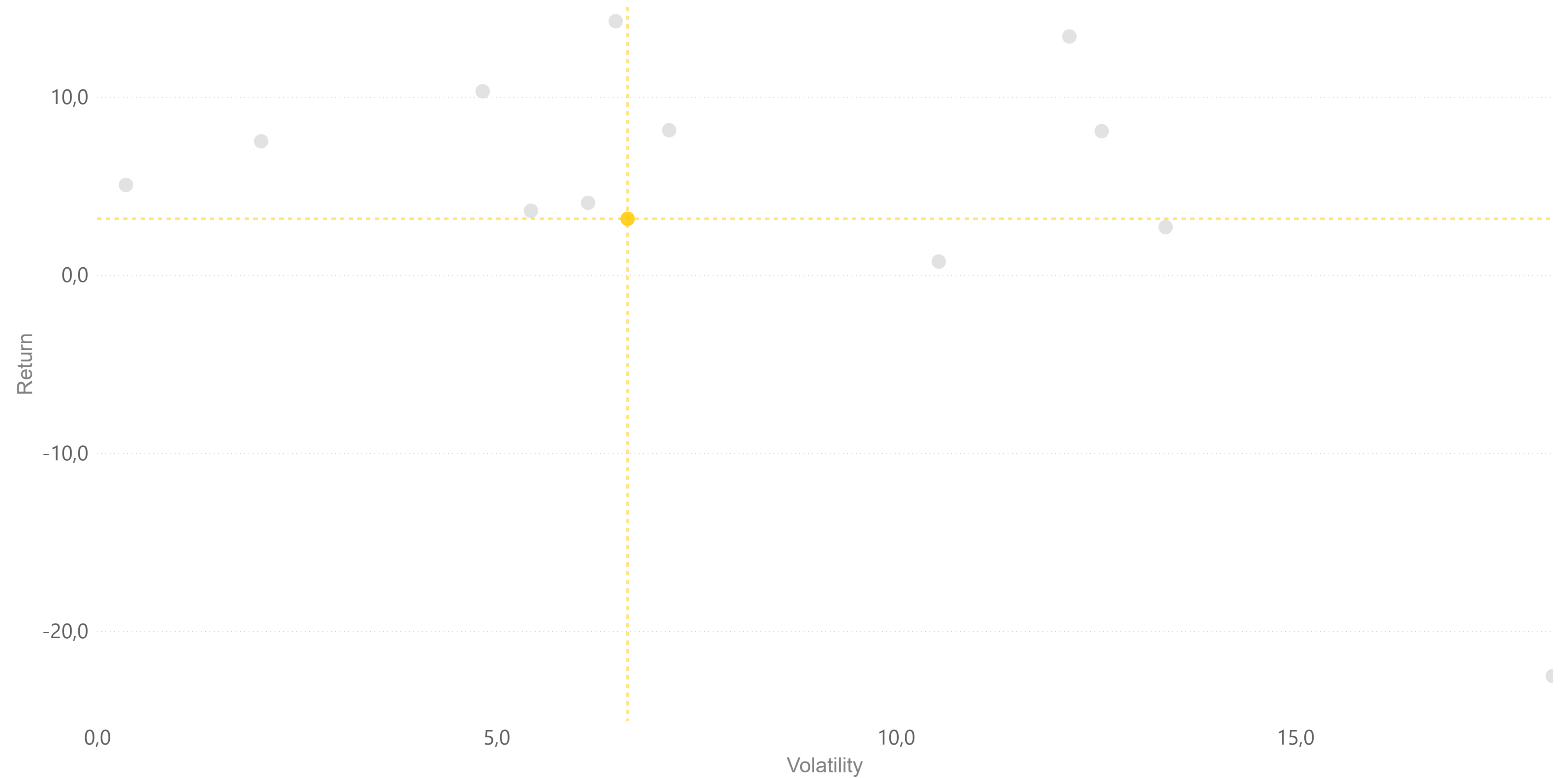
Core Champions Emerging Markets

Profilo rischio/rendimento | 31 Jul 2023 - 31 Jul 2024

Core Champions Emerging Markets

Perf. 1 anno 3.15%

Volatilità 6.6%



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione

© Copyright 2024 Fineco Asset Management D.A.C.

Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 48.

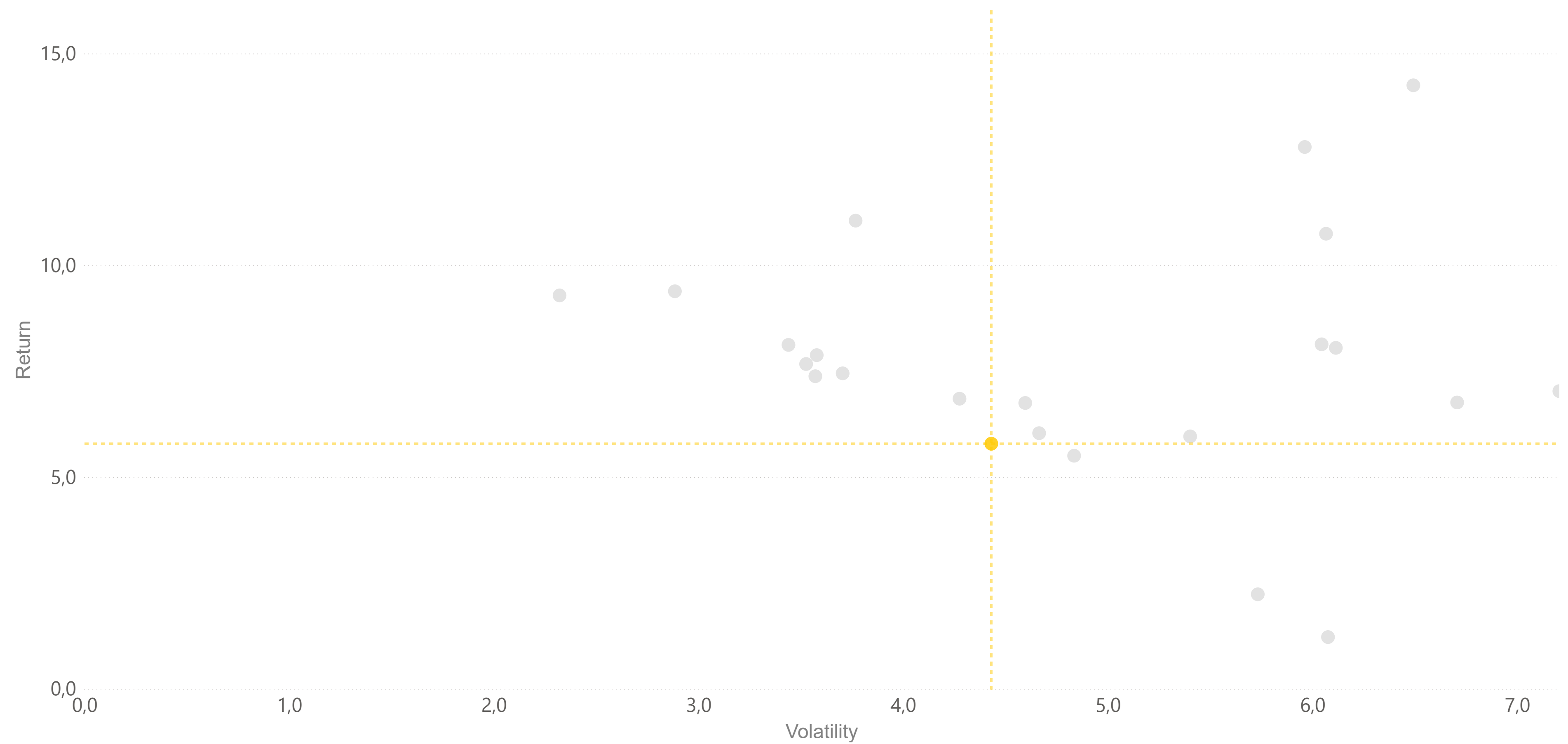
Core Coupon

Profilo rischio/rendimento | 31 Jul 2023 - 31 Jul 2024

● Core Coupon

Perf. 1 anno 5.79%

Volatilità 4.4%



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione

© Copyright 2024 Fineco Asset Management D.A.C.

Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 48.

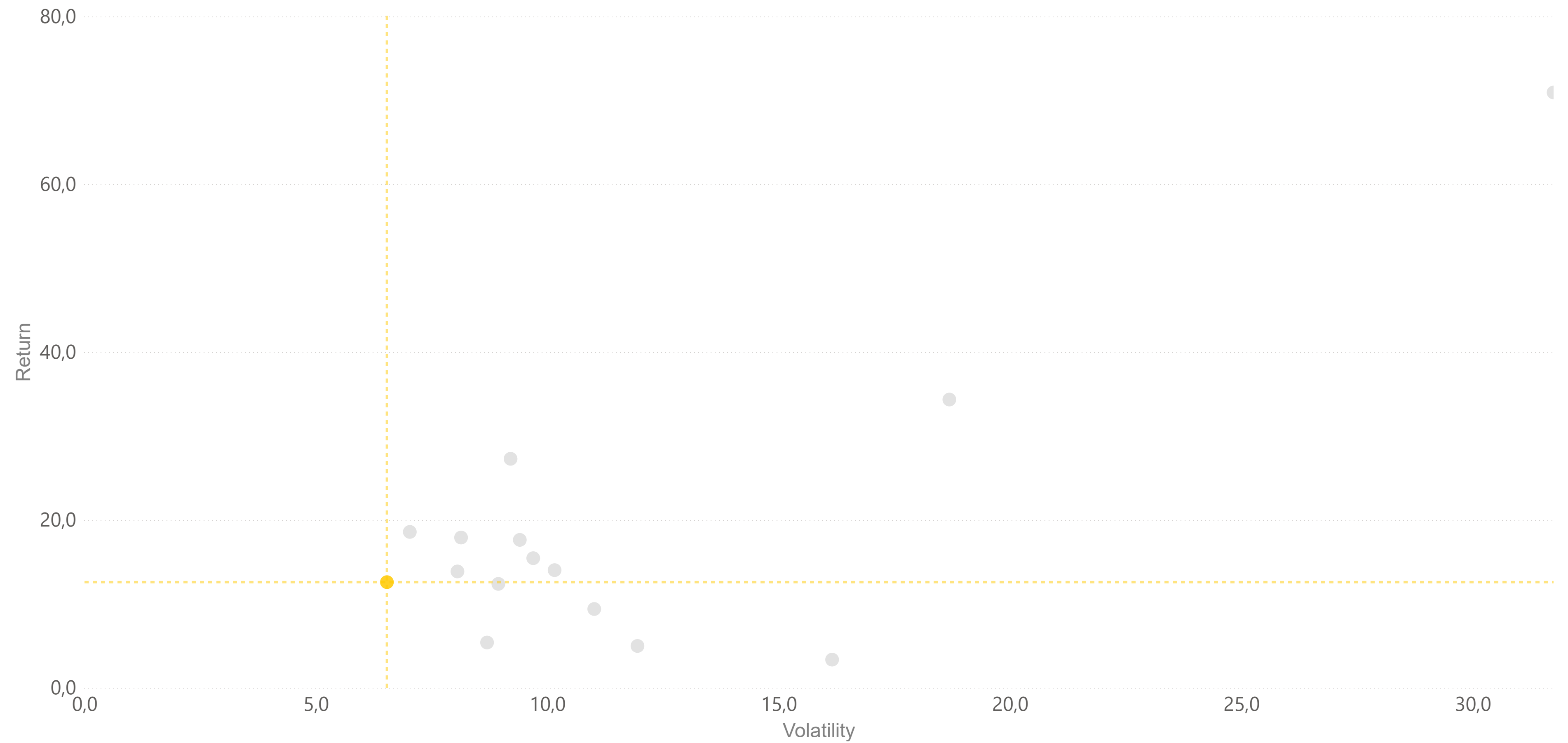
Core Dividend

Profilo rischio/rendimento | 31 Jul 2023 - 31 Jul 2024

● Core Dividend

Perf. 1 anno 12.59%

Volatilità 6.5%



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione

© Copyright 2024 Fineco Asset Management D.A.C.

Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 48.

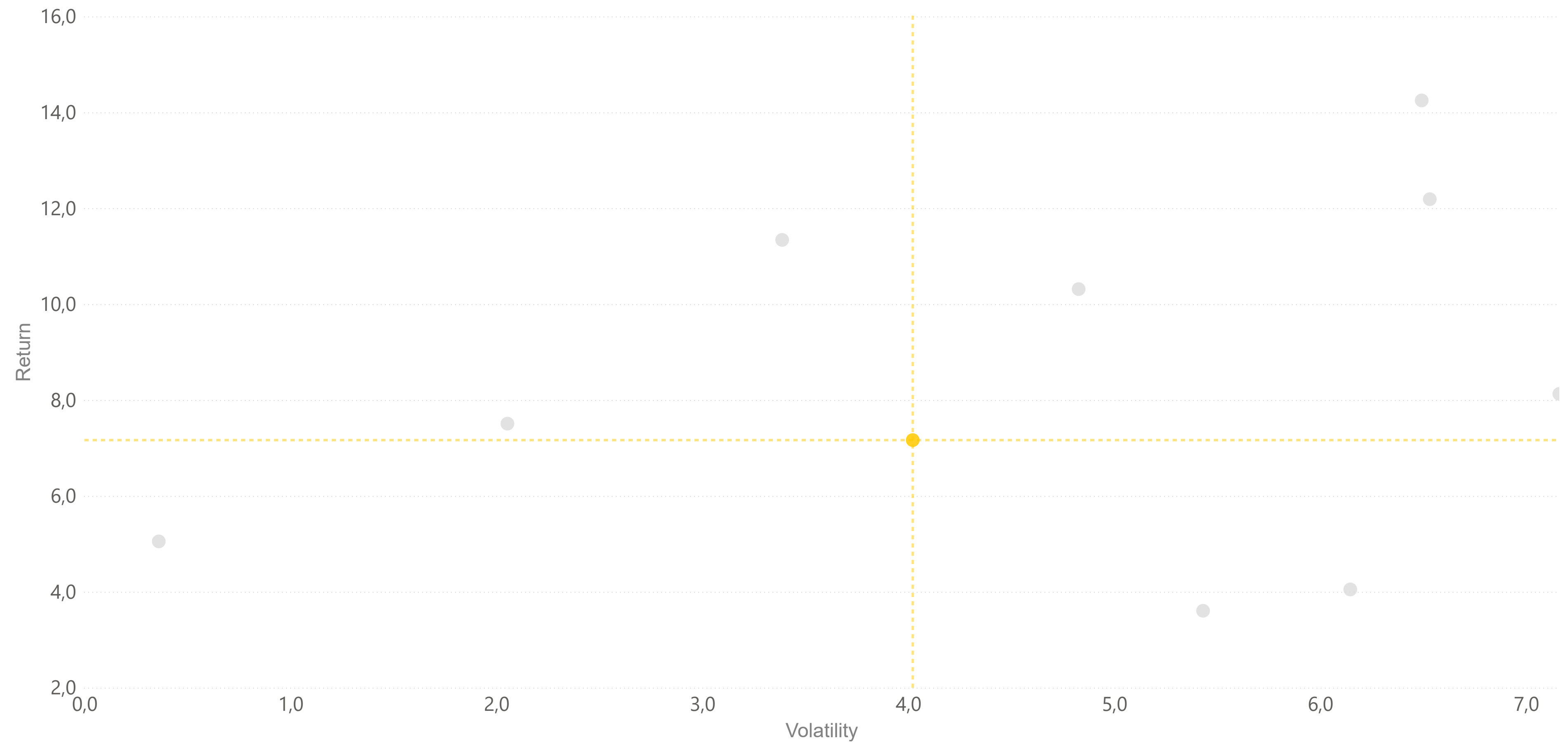
Core Emerging Markets Bond

Profilo rischio/rendimento | 31 Jul 2023 - 31 Jul 2024

Core Emerging Markets Bond

Perf. 1 anno 7.17%

Volatilità 4.0%



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione

© Copyright 2024 Fineco Asset Management D.A.C.

Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 48.

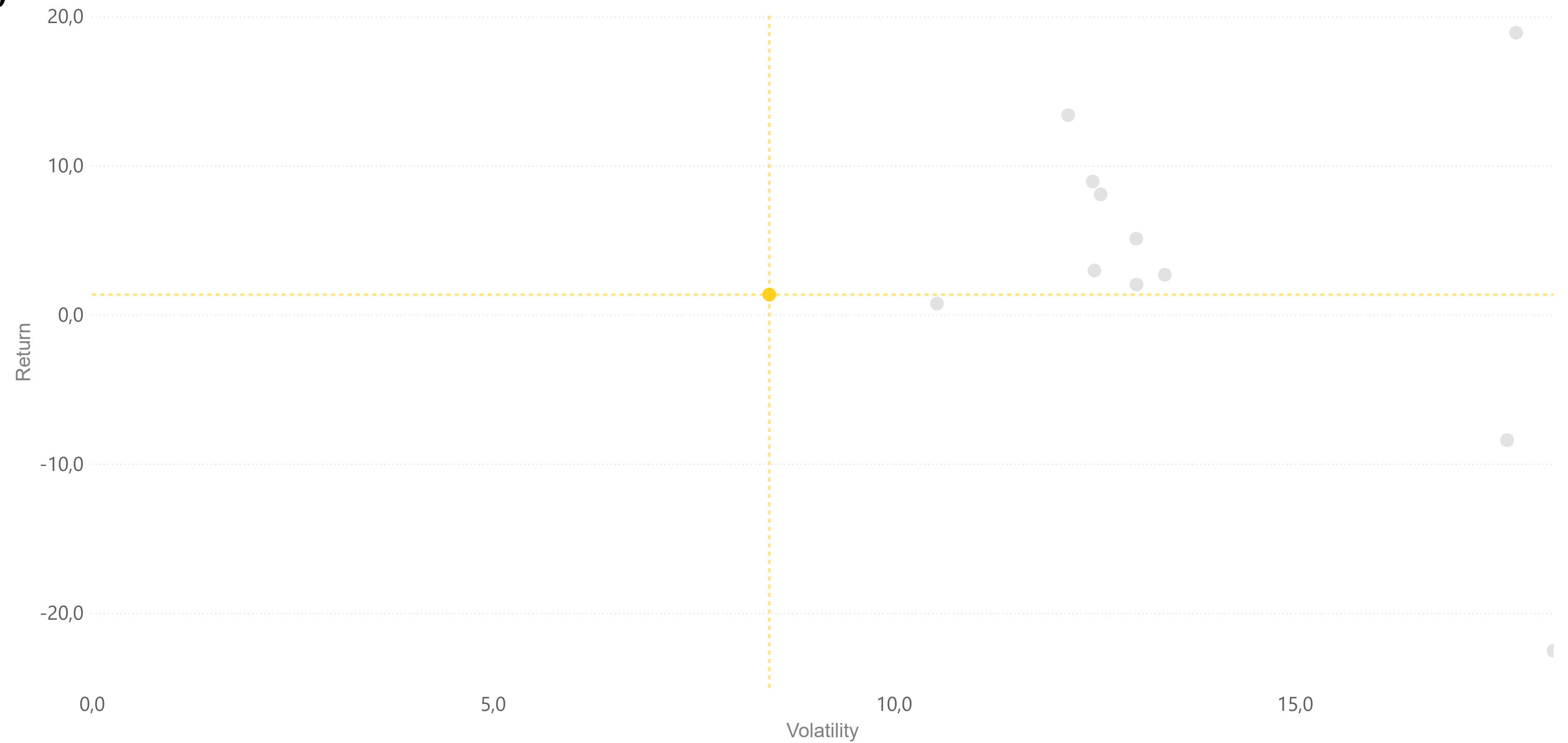
Core Emerging Markets Equity

Profilo rischio/rendimento | 31 Jul 2023 - 31 Jul 2024

Core Emerging Markets Equity

Perf. 1 anno 1.36%

Volatilità 8.4%



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione

© Copyright 2024 Fineco Asset Management D.A.C.

Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 48.

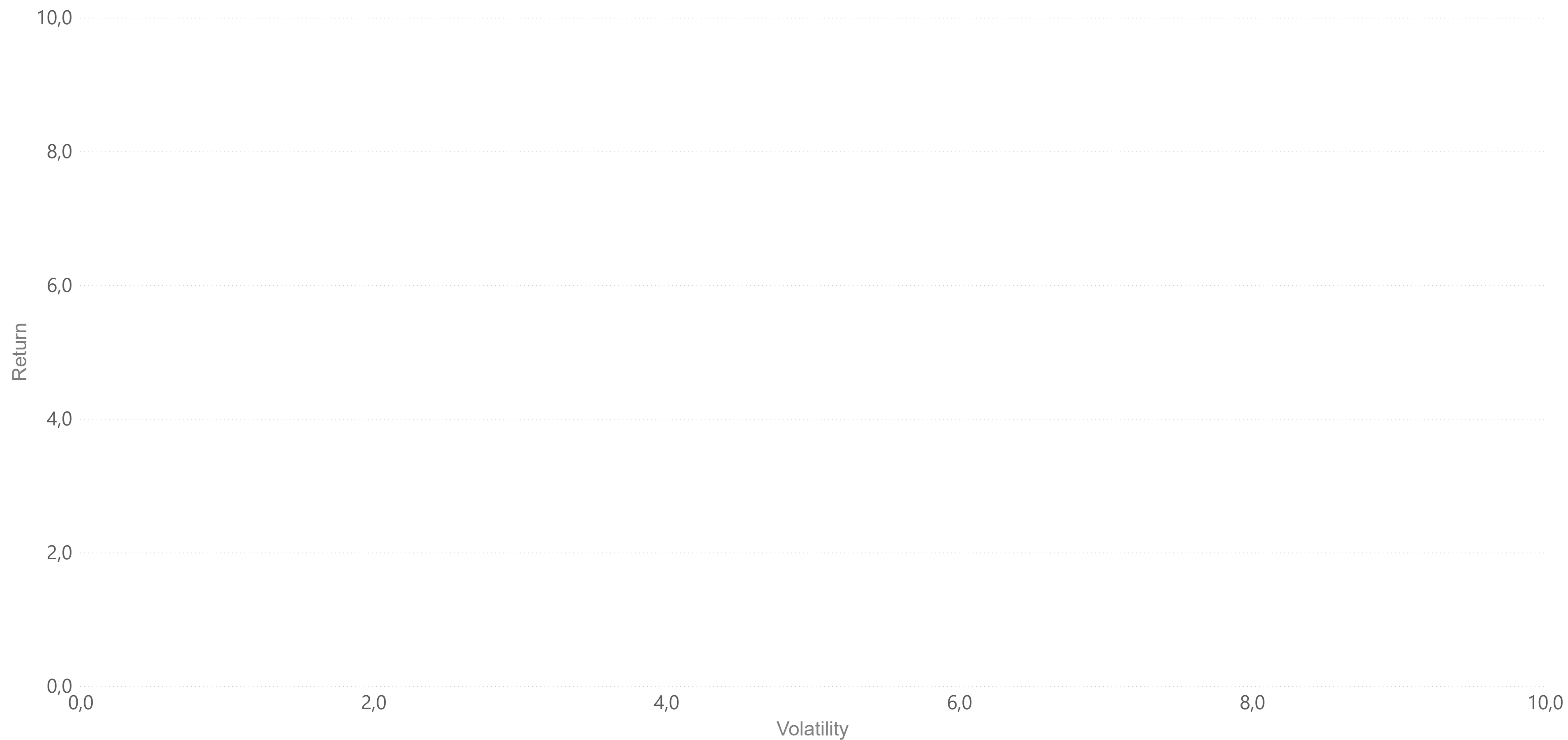


Profilo rischio/rendimento | 31 Jul 2023 - 31 Jul 2024



Perf. 1 anno %

Volatilità %



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione

© Copyright 2024 Fineco Asset Management D.A.C.

Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 48.

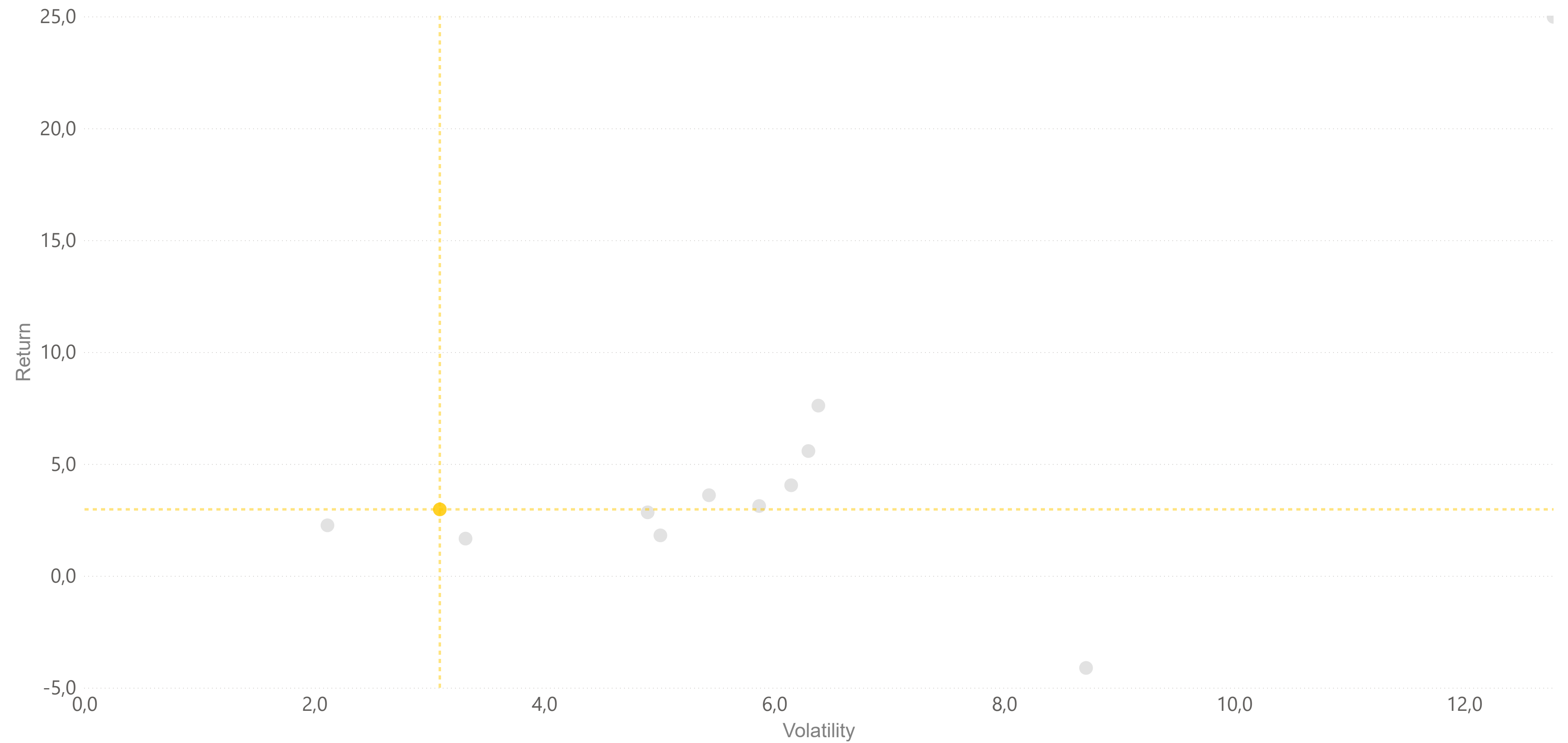
Core Global Currencies

Profilo rischio/rendimento | 31 Jul 2023 - 31 Jul 2024

Core Global Currencies

Perf. 1 anno 2.97%

Volatilità 3.1%



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione

© Copyright 2024 Fineco Asset Management D.A.C.

Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 48.

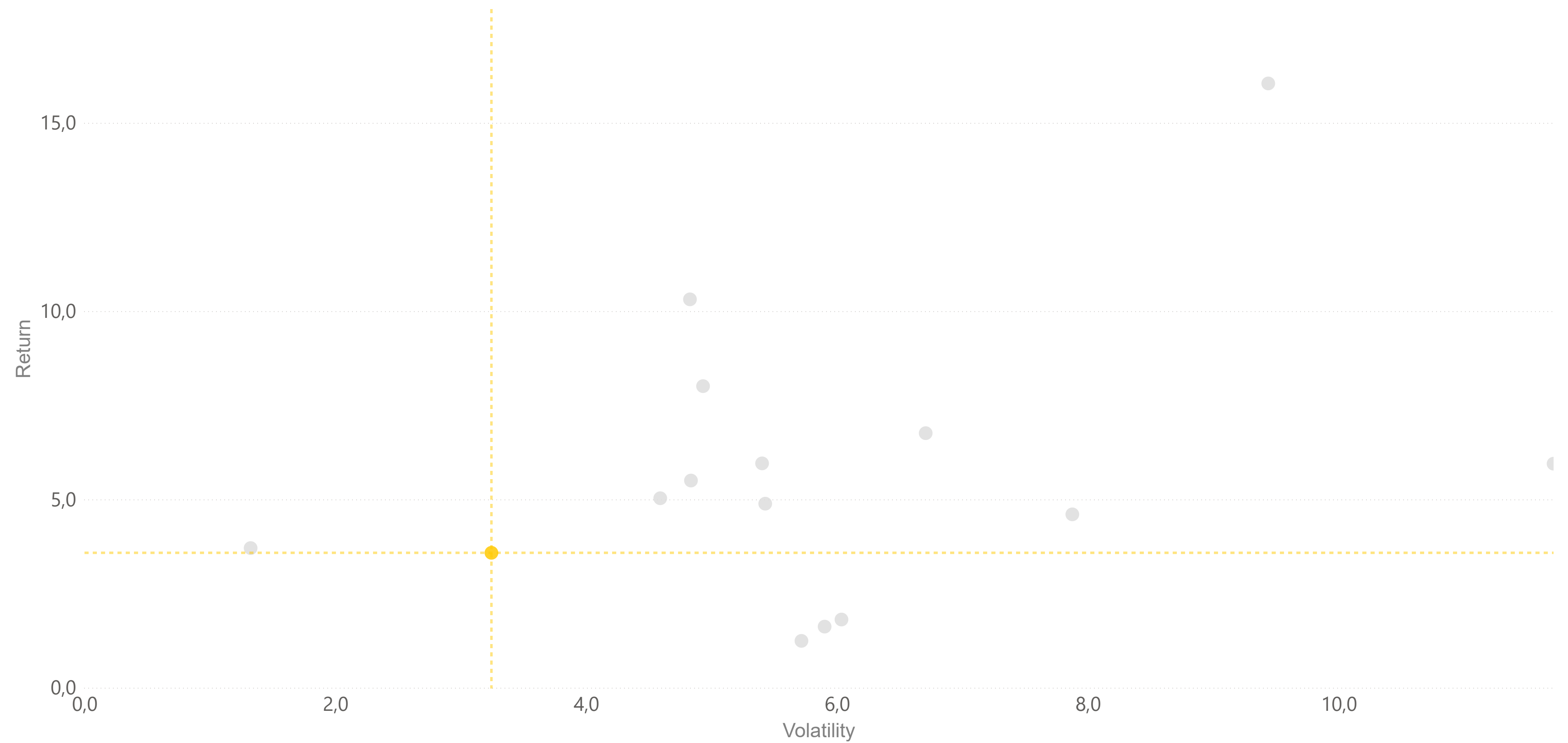
Core Global Opportunity

Profilo rischio/rendimento | 31 Jul 2023 - 31 Jul 2024

Core Global Opportunity

Perf. 1 anno 3.58%

Volatilità 3.2%



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione

© Copyright 2024 Fineco Asset Management D.A.C.

Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 48.

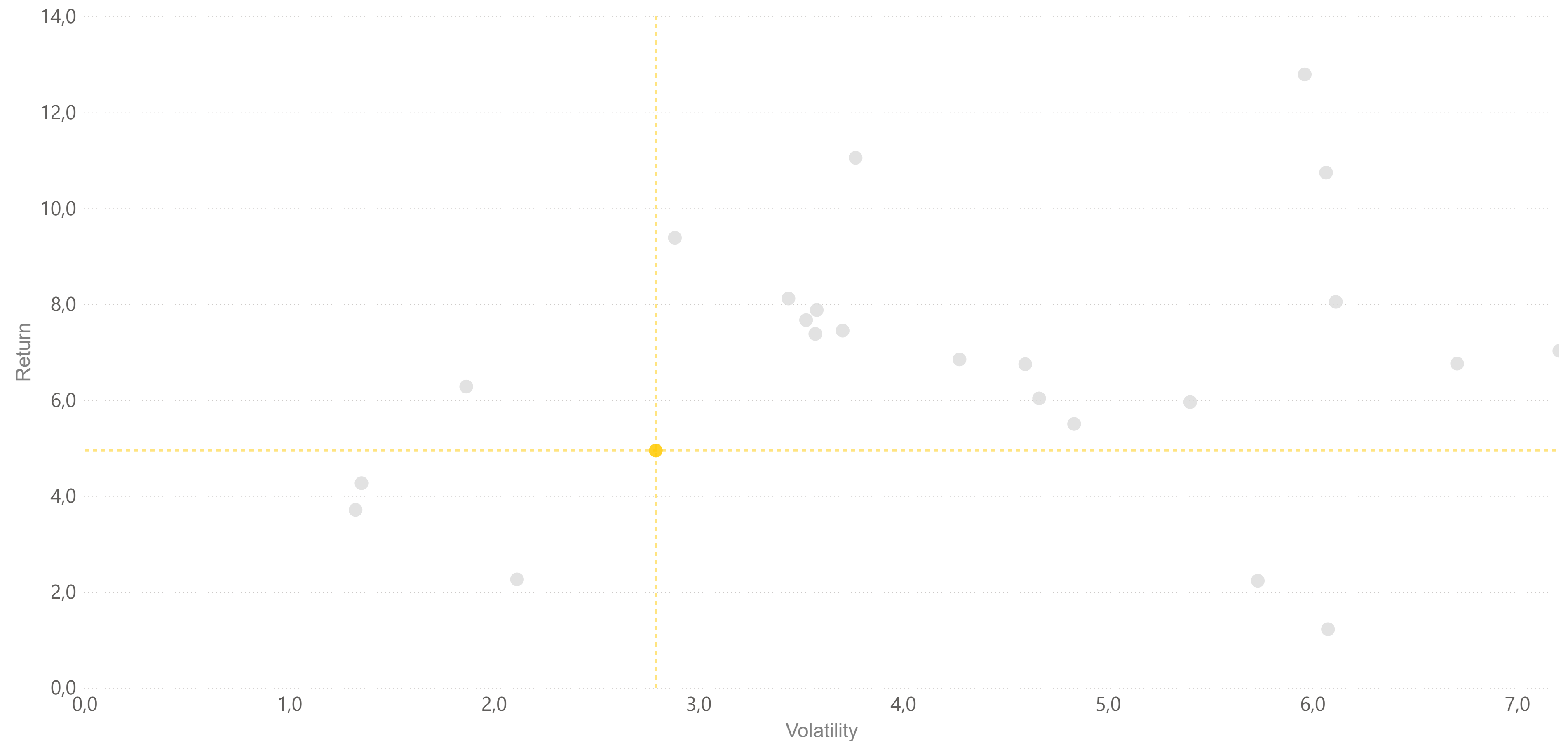
Core Income Opportunity

Profilo rischio/rendimento | 31 Jul 2023 - 31 Jul 2024

Core Income Opportunity

Perf. 1 anno 4.95%

Volatilità 2.8%



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione

© Copyright 2024 Fineco Asset Management D.A.C.

Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 48.

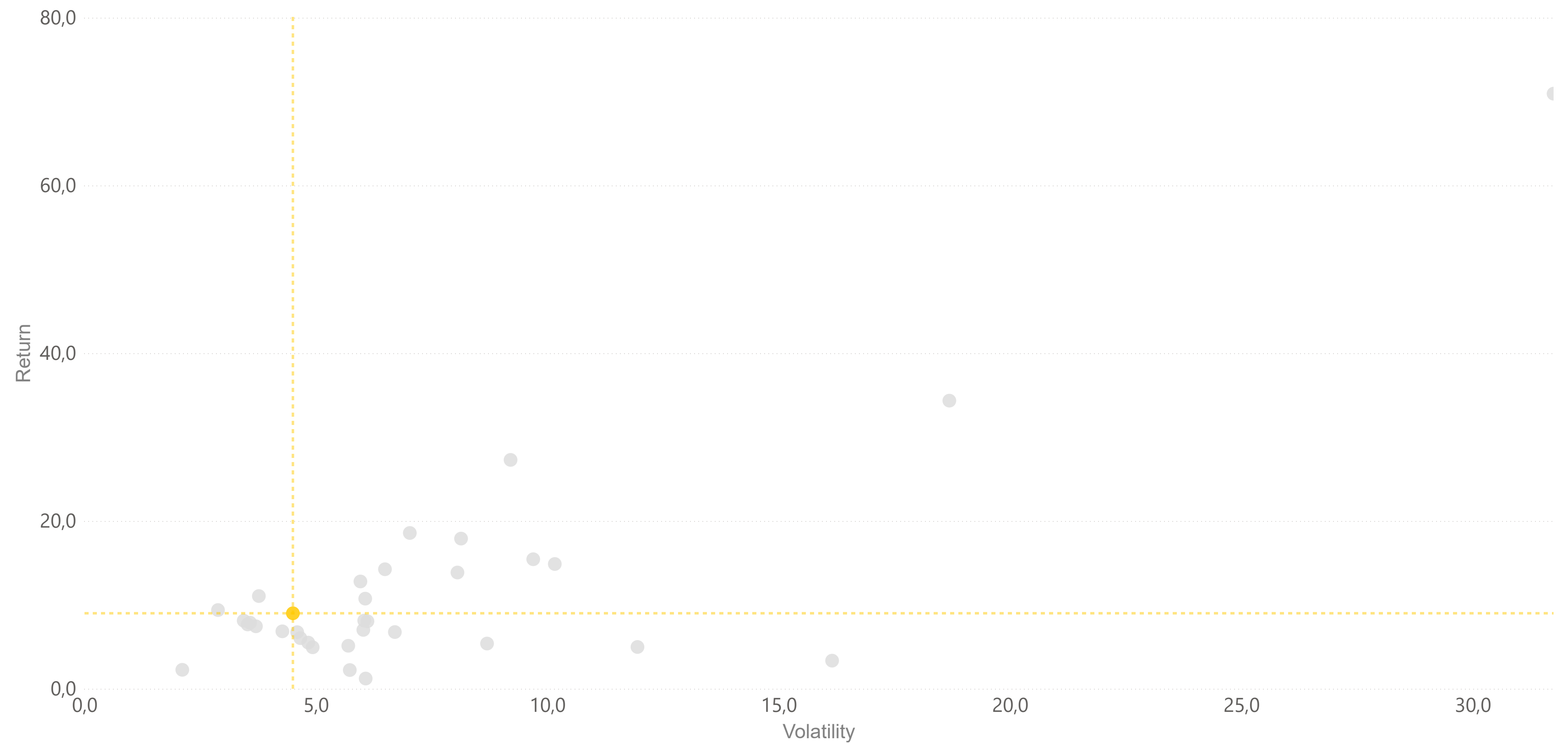
Core Multi Asset Income

Profilo rischio/rendimento | 31 Jul 2023 - 31 Jul 2024

● Core Multi Asset Income

Perf. 1 anno 9.00%

Volatilità 4.5%



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione

© Copyright 2024 Fineco Asset Management D.A.C.

Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 48.

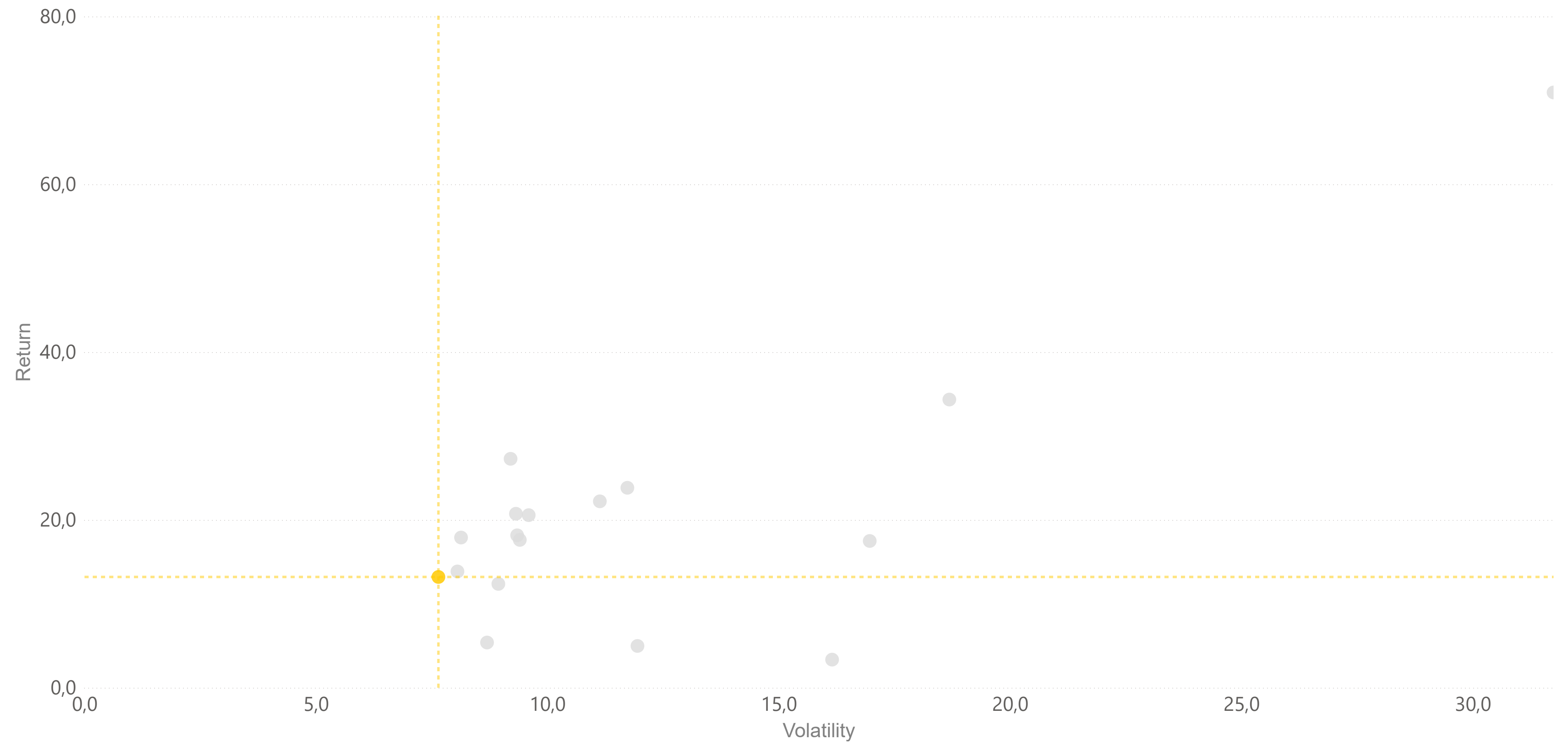
Core Target Allocation 100

Profilo rischio/rendimento | 31 Jul 2023 - 31 Jul 2024

Core Target Allocation 100

Perf. 1 anno 13.20%

Volatilità 7.6%



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione

© Copyright 2024 Fineco Asset Management D.A.C.

Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 48.

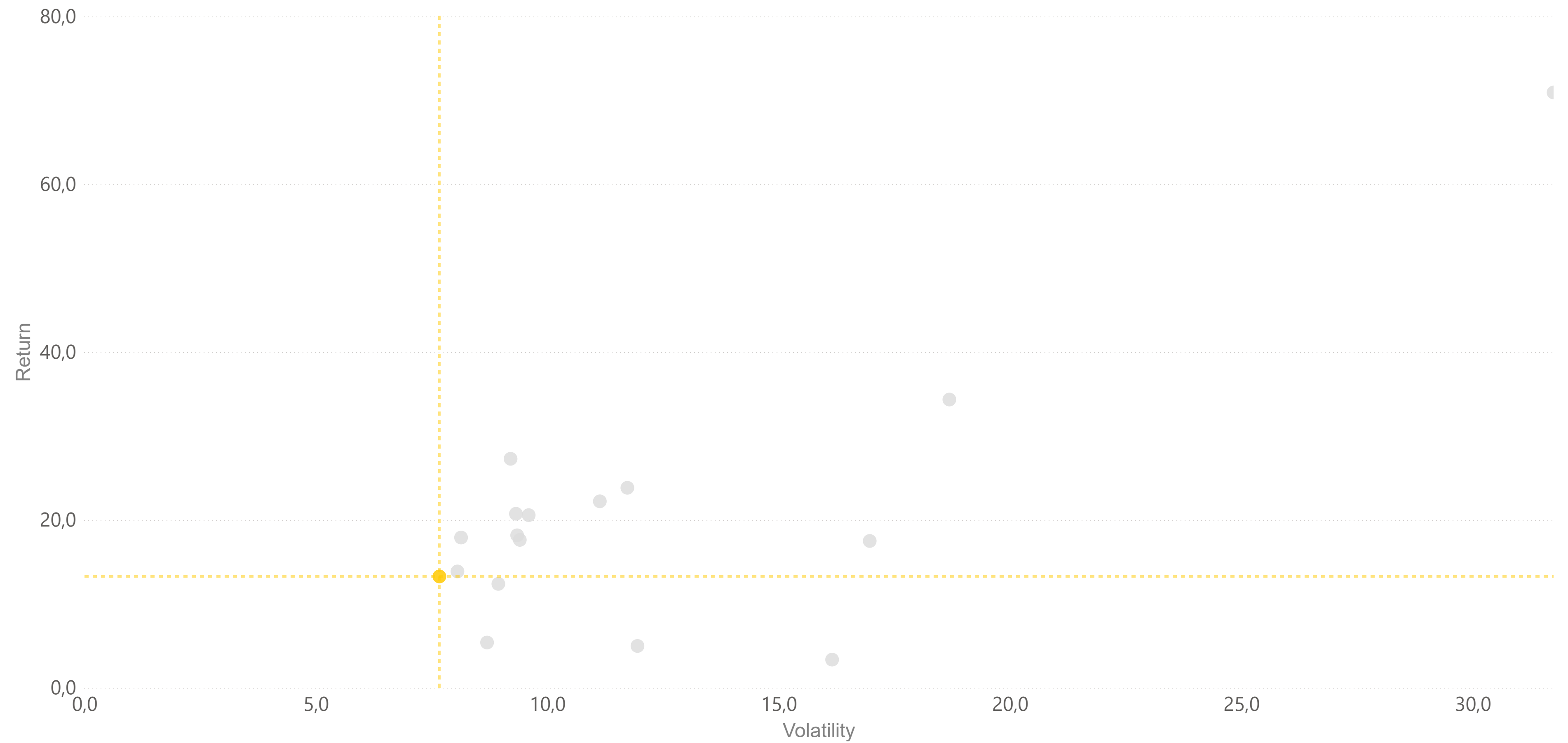
Core Target Allocation 100 II

Profilo rischio/rendimento | 31 Jul 2023 - 31 Jul 2024

Core Target Allocation 100 II

Perf. 1 anno 13.27%

Volatilità 7.7%



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione

© Copyright 2024 Fineco Asset Management D.A.C.

Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 48.

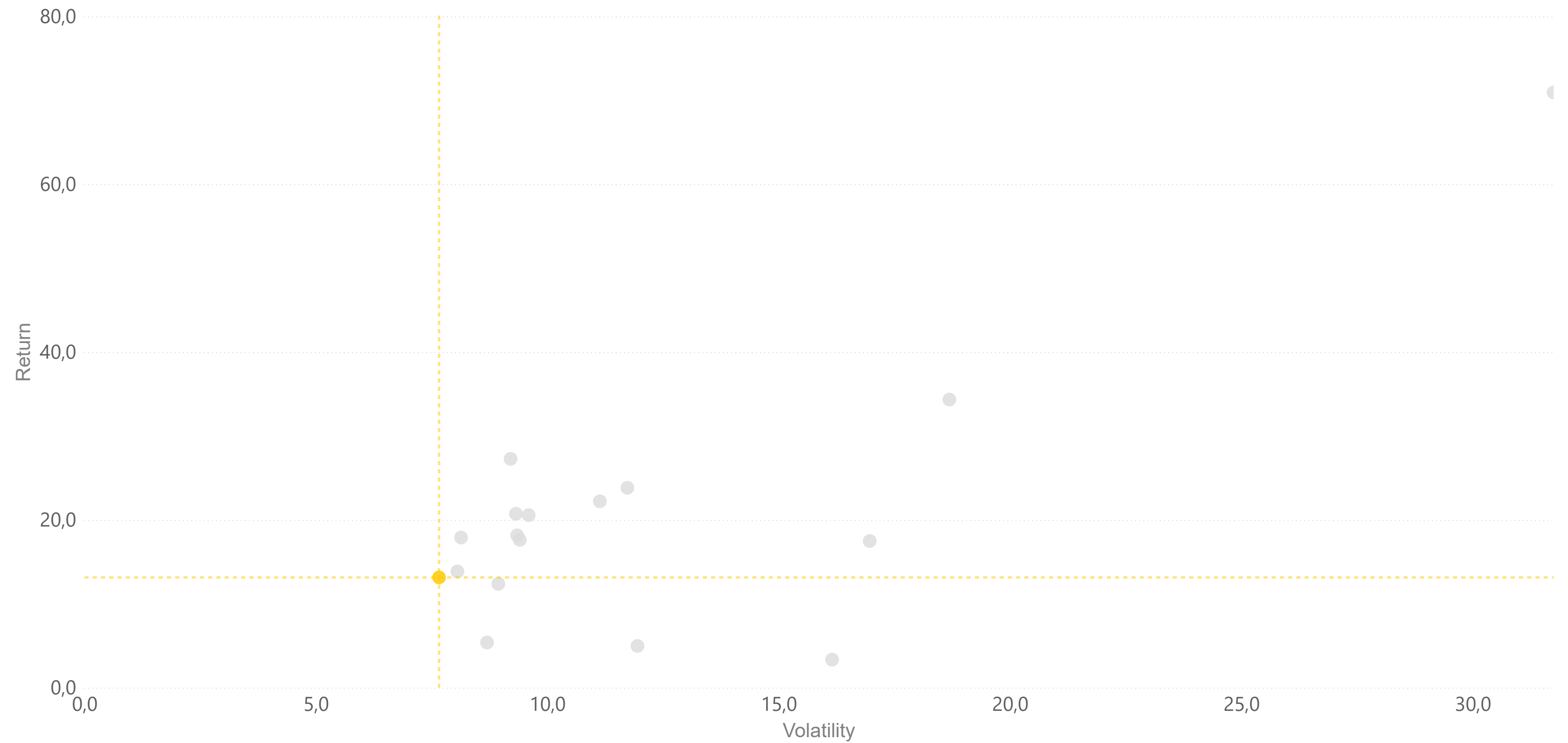
Core Target Allocation 100 III

Profilo rischio/rendimento | 31 Jul 2023 - 31 Jul 2024

Core Target Allocation 100 III

Perf. 1 anno 13.15%

Volatilità 7.7%



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione

© Copyright 2024 Fineco Asset Management D.A.C.

Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 48.

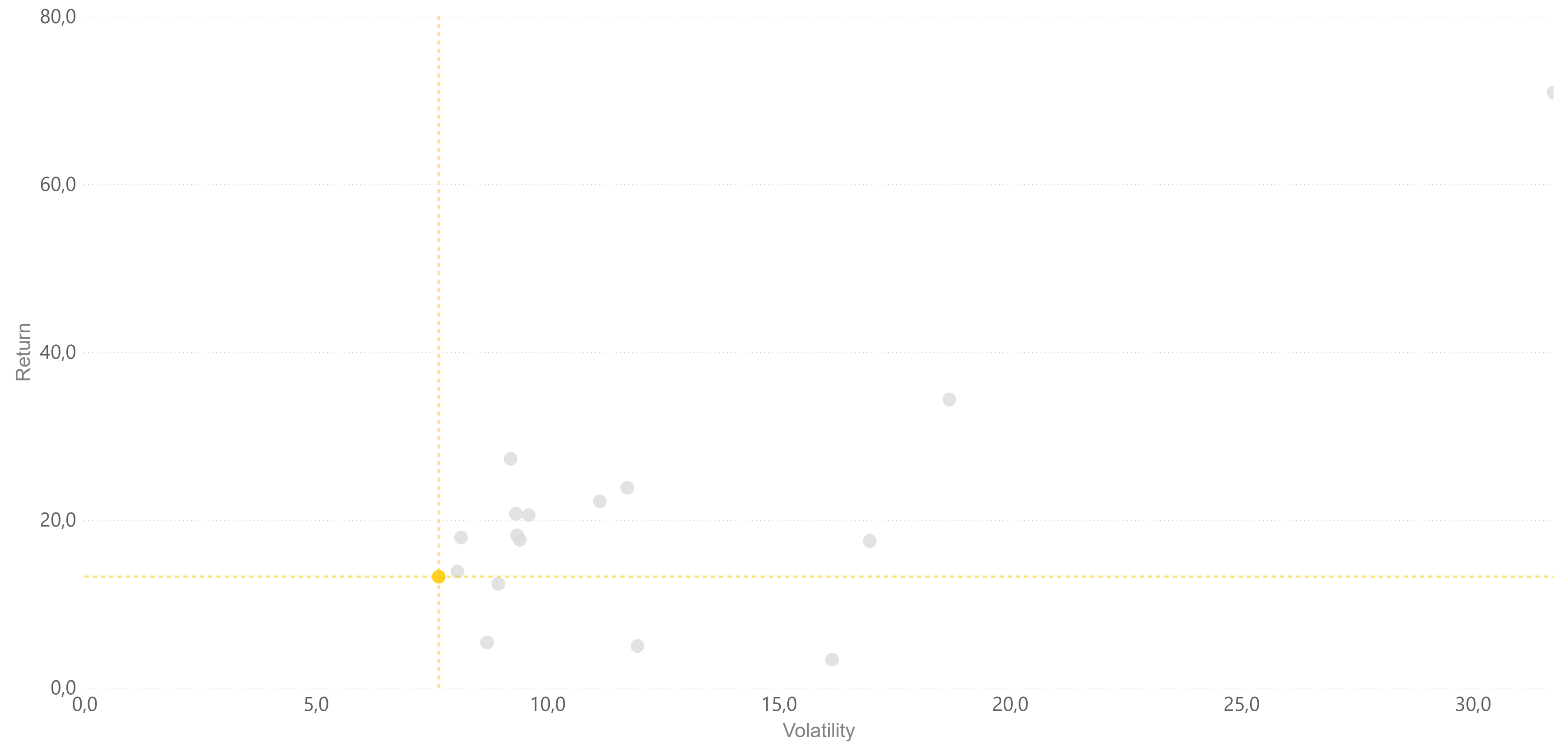
Core Target Allocation 100 IV

Profilo rischio/rendimento | 31 Jul 2023 - 31 Jul 2024

Core Target Allocation 100 IV

Perf. 1 anno 13.23%

Volatilità 7.7%



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione

© Copyright 2024 Fineco Asset Management D.A.C.

Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 48.

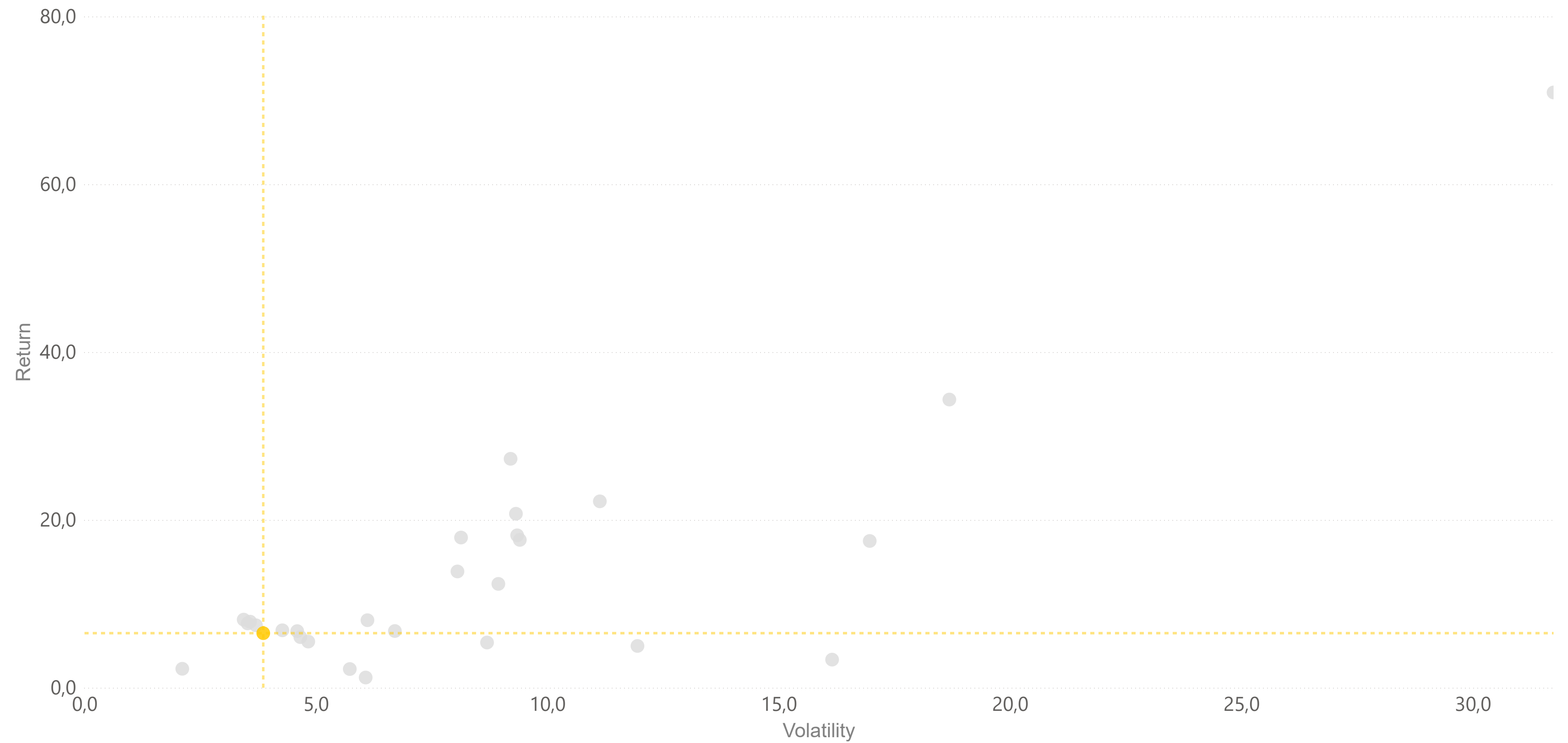
Core Target Allocation 25

Profilo rischio/rendimento | 31 Jul 2023 - 31 Jul 2024

Core Target Allocation 25

Perf. 1 anno 6.51%

Volatilità 3.9%



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione

© Copyright 2024 Fineco Asset Management D.A.C.

Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 48.

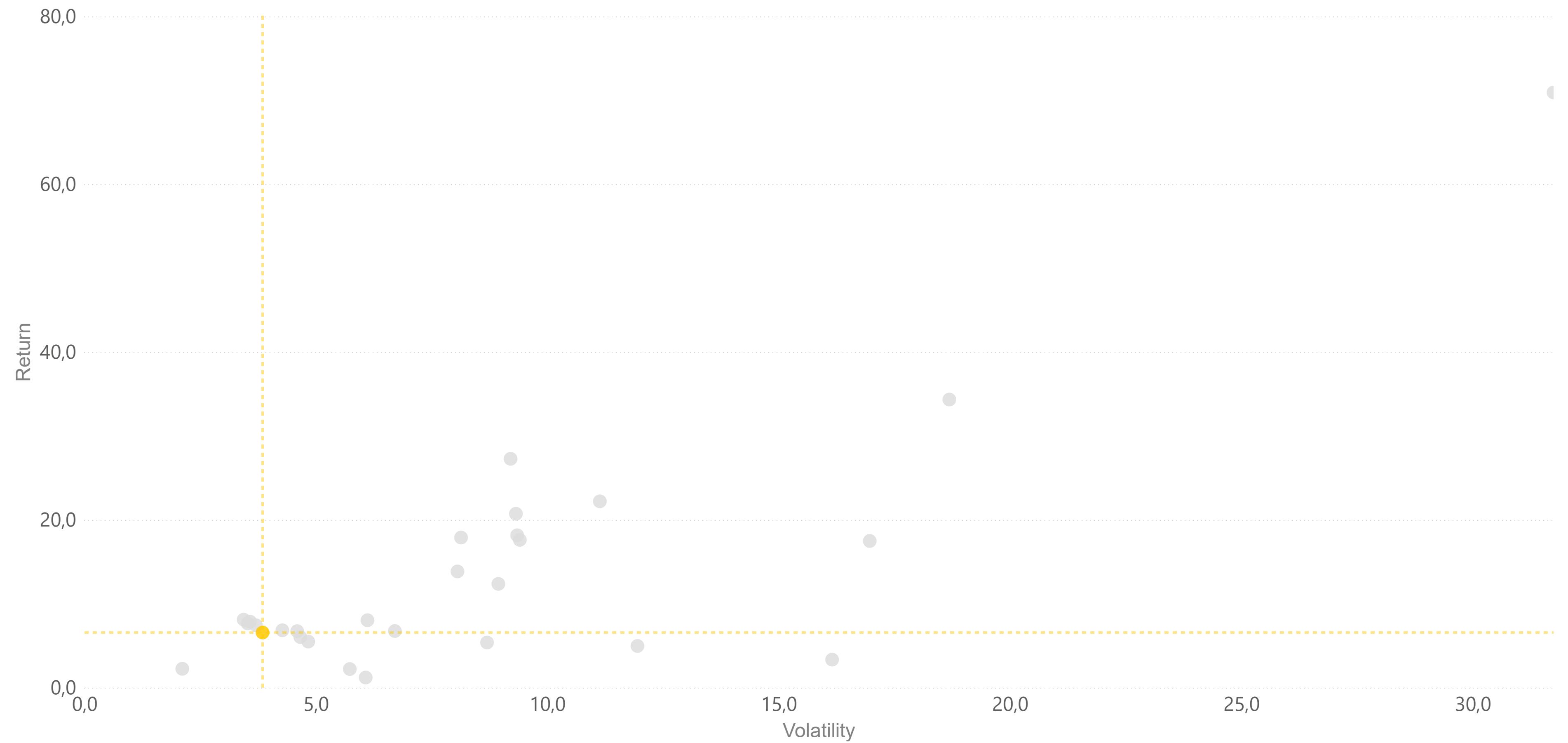
Core Target Allocation 25 II

Profilo rischio/rendimento | 31 Jul 2023 - 31 Jul 2024

Core Target Allocation 25 II

Perf. 1 anno 6.58%

Volatilità 3.8%



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione

© Copyright 2024 Fineco Asset Management D.A.C.

Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 48.

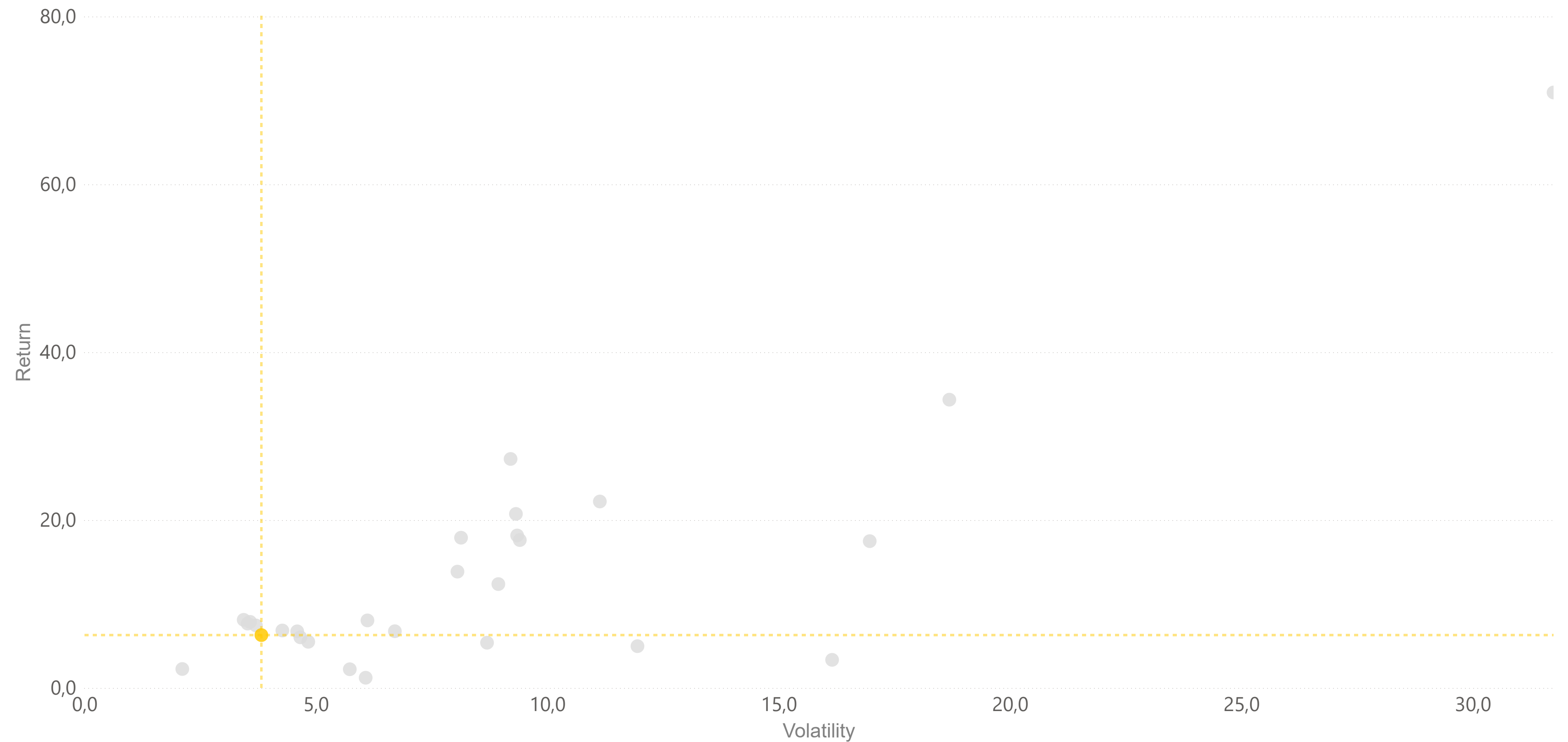
Core Target Allocation 25 III

Profilo rischio/rendimento | 31 Jul 2023 - 31 Jul 2024

Core Target Allocation 25 III

Perf. 1 anno 6.30%

Volatilità 3.8%



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione

© Copyright 2024 Fineco Asset Management D.A.C.

Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 48.

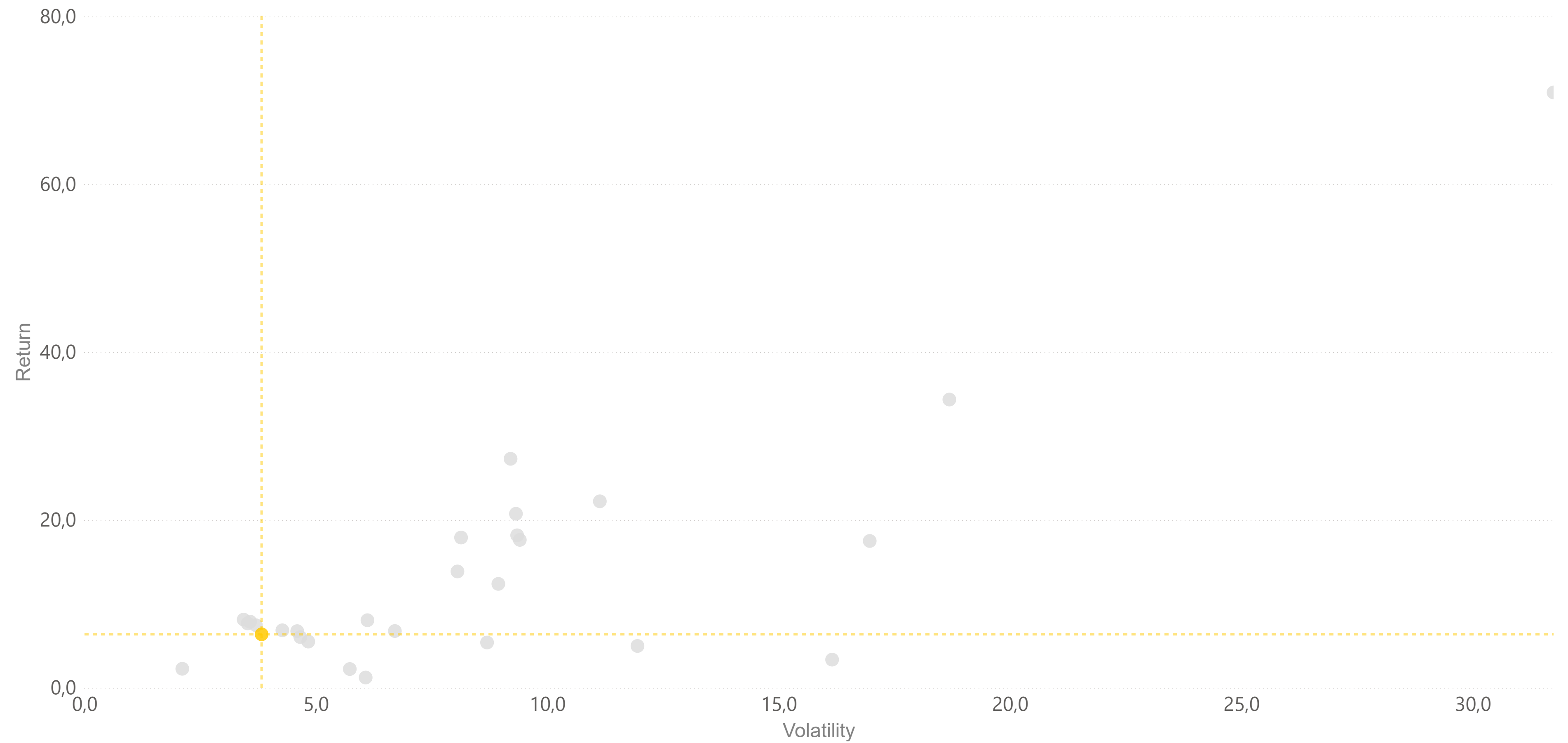
Core Target Allocation 25 IV

Profilo rischio/rendimento | 31 Jul 2023 - 31 Jul 2024

Core Target Allocation 25 IV

Perf. 1 anno 6.37%

Volatilità 3.8%



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione

© Copyright 2024 Fineco Asset Management D.A.C.

Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 48.

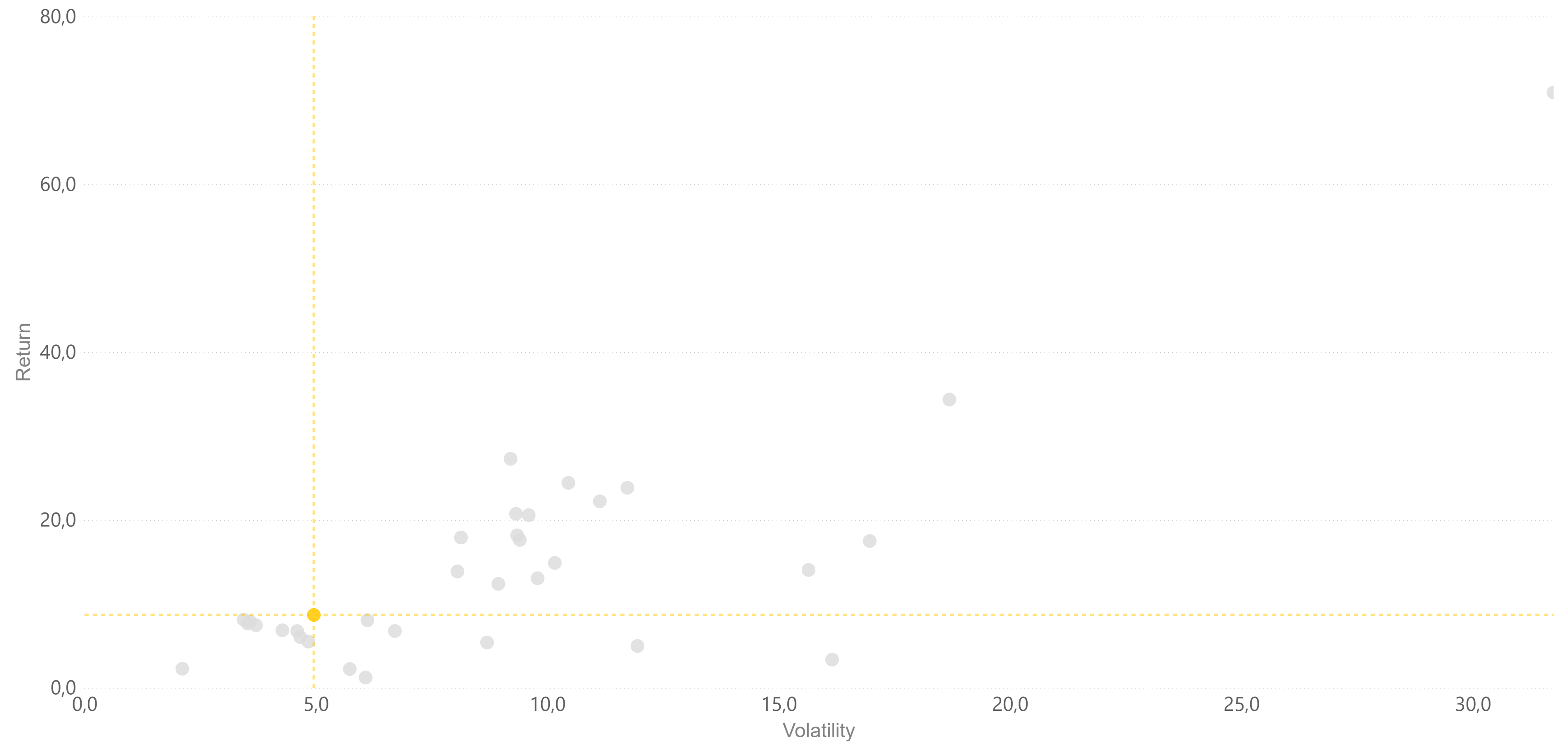
Core Target Allocation 50

Profilo rischio/rendimento | 31 Jul 2023 - 31 Jul 2024

Core Target Allocation 50

Perf. 1 anno 8.68%

Volatilità 5.0%



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione

© Copyright 2024 Fineco Asset Management D.A.C.

Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 48.

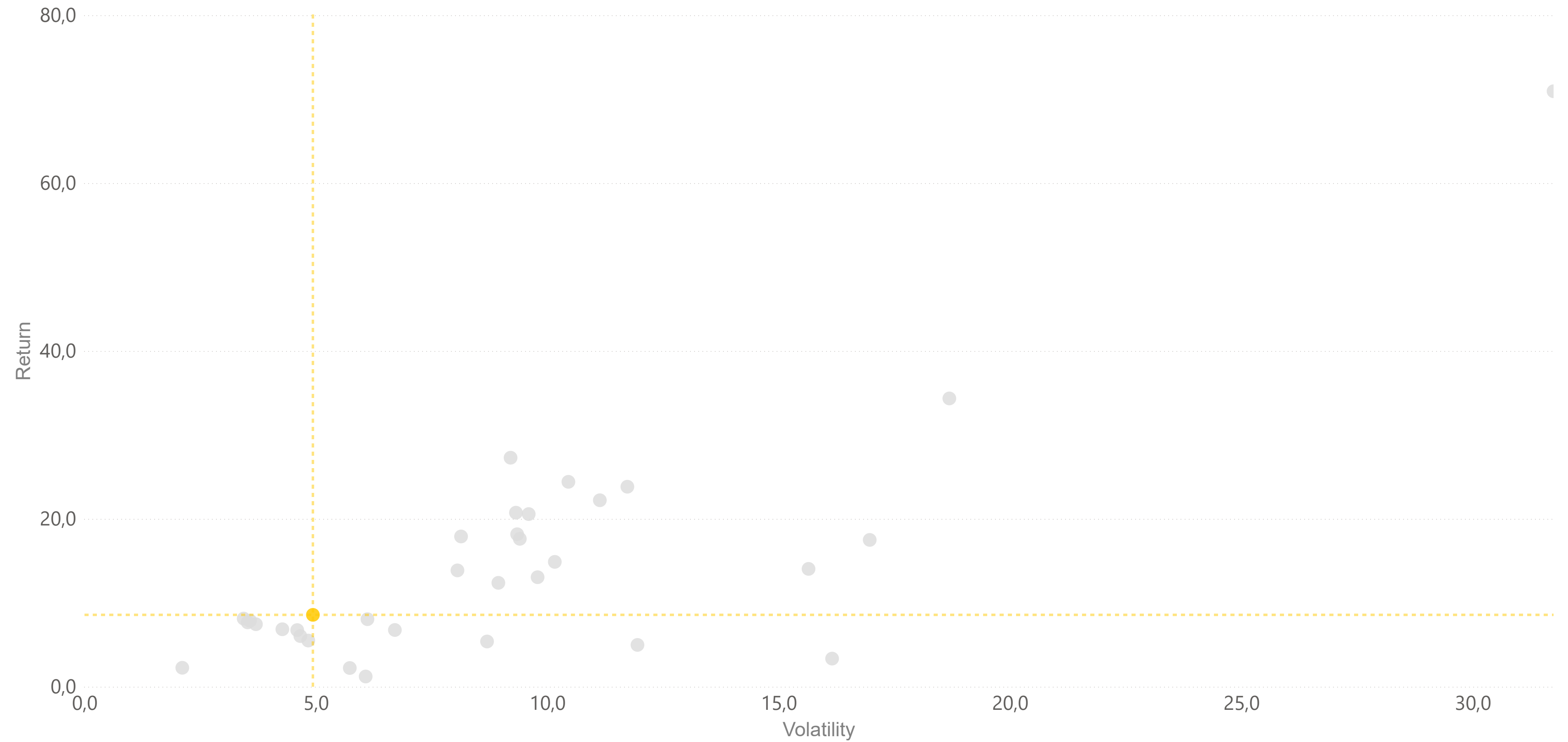
Core Target Allocation 50 II

Profilo rischio/rendimento | 31 Jul 2023 - 31 Jul 2024

Core Target Allocation 50 II

Perf. 1 anno 8.56%

Volatilità 4.9%



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione

© Copyright 2024 Fineco Asset Management D.A.C.

Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 48.

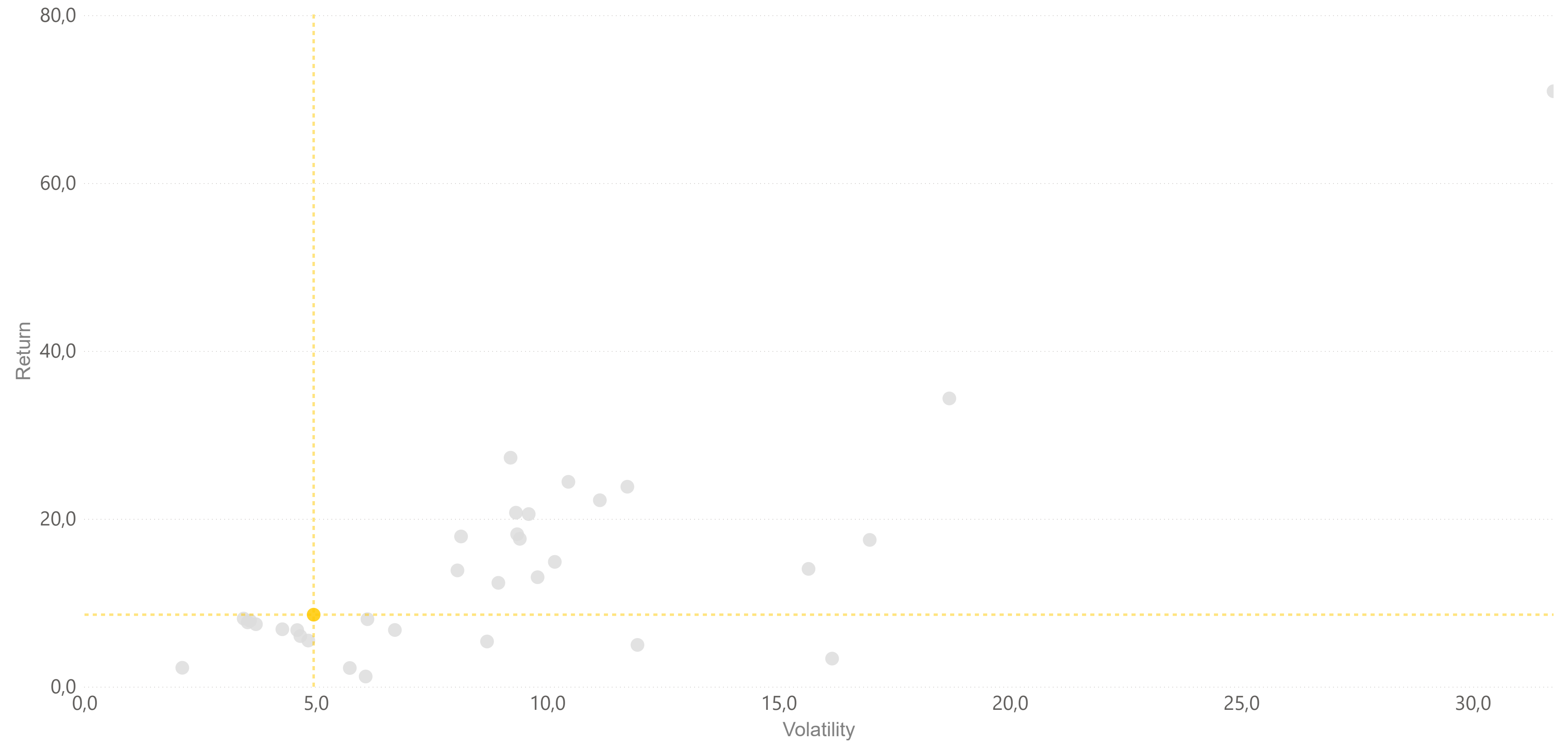
Core Target Allocation 50 III

Profilo rischio/rendimento | 31 Jul 2023 - 31 Jul 2024

Core Target Allocation 50 III

Perf. 1 anno 8.58%

Volatilità 5.0%



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione

© Copyright 2024 Fineco Asset Management D.A.C.

Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 48.

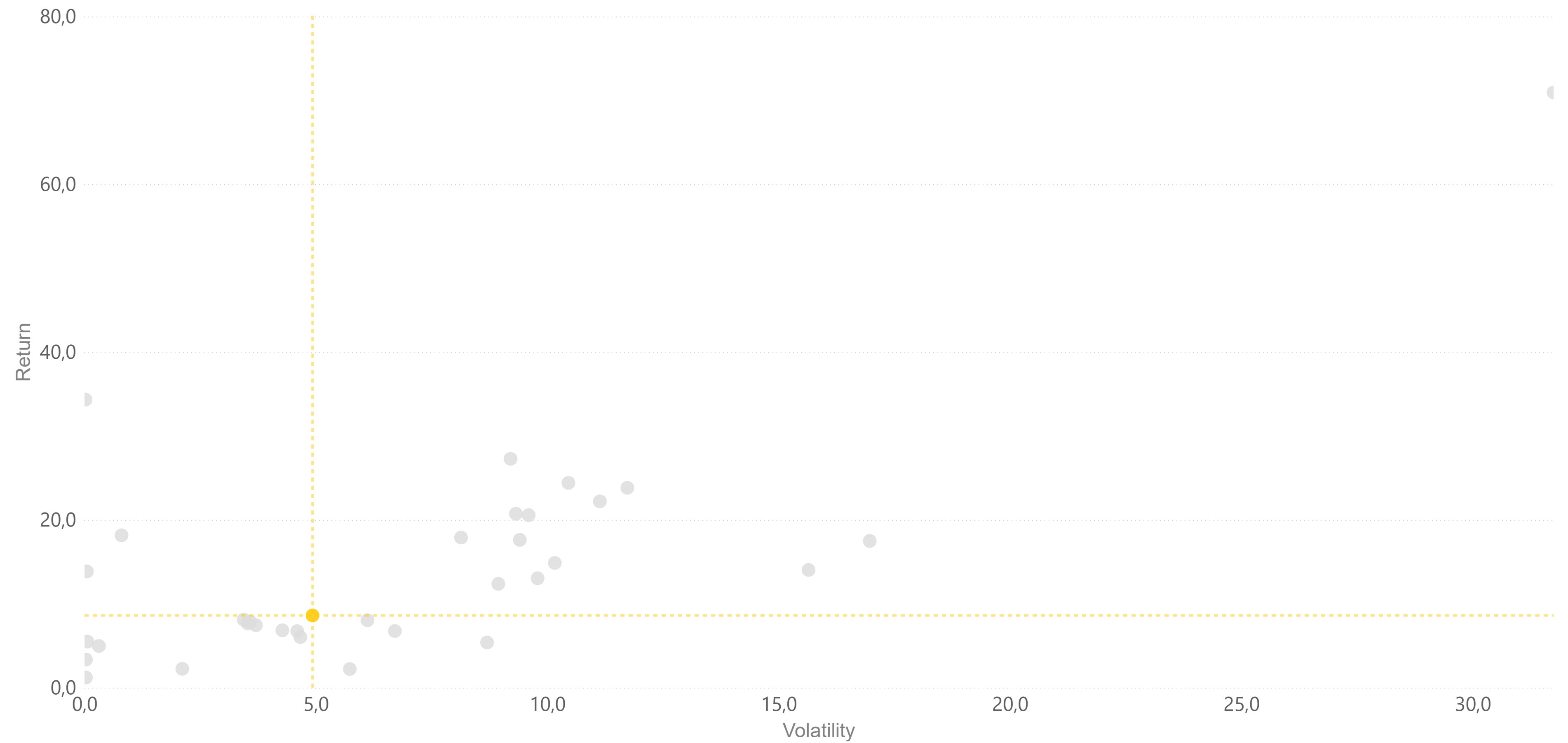
Core Target Allocation 50 IV

Profilo rischio/rendimento | 31 Jul 2023 - 31 Jul 2024

Core Target Allocation 50 IV

Perf. 1 anno 8.62%

Volatilità 4.9%



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione

© Copyright 2024 Fineco Asset Management D.A.C.

Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 48.

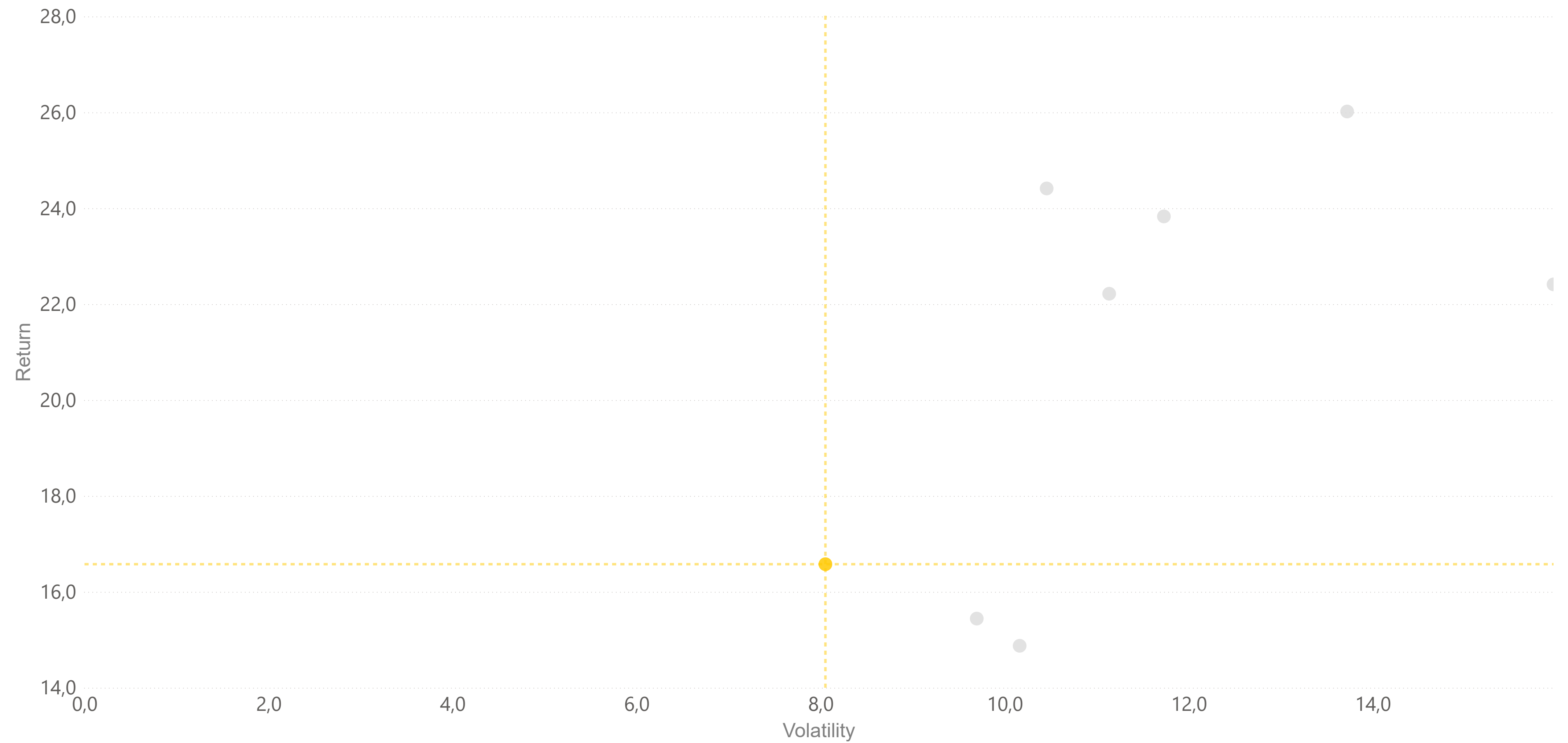
Core US Strategy

Profilo rischio/rendimento | 31 Jul 2023 - 31 Jul 2024

● Core US Strategy

Perf. 1 anno 16.58%

Volatilità 8.1%



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione

© Copyright 2024 Fineco Asset Management D.A.C.

Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 48.

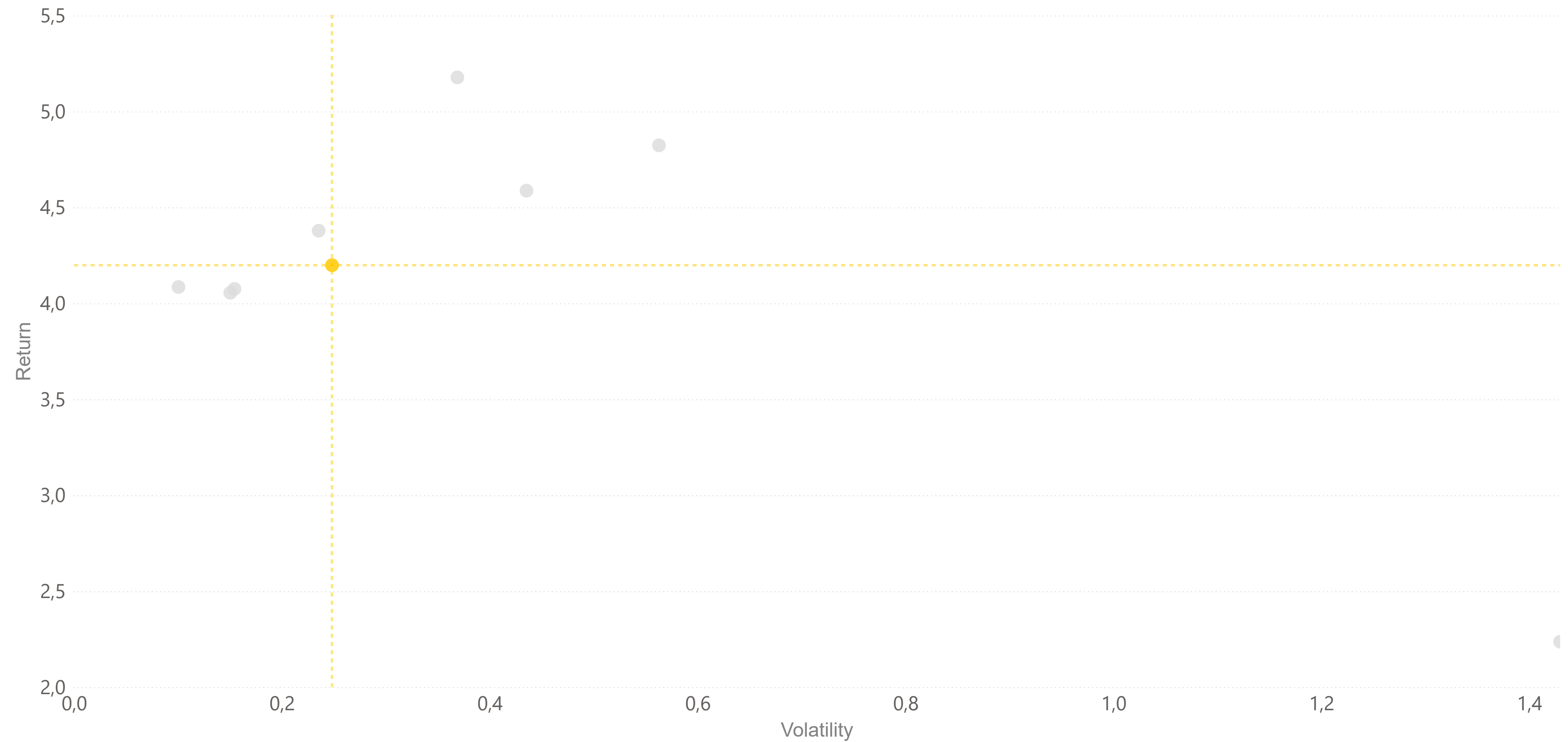
FAM Park

Profilo rischio/rendimento | 31 Jul 2023 - 31 Jul 2024

FAM Park

Perf. 1 anno 4.34%

Volatilità 0.24%



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione

© Copyright 2024 Fineco Asset Management D.A.C.

Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 48.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C.

Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 48.

Il presente documento è destinato a uso interno dei Consulenti di FinecoBank, non è autorizzata la distribuzione al pubblico. I temi trattati e i contenuti non rappresentano suggerimenti né sollecitazioni di investimento.



www.finecoassetmanagement.com
info@finecoassetmanagement.com

Fineco Asset Management D.A.C.
6th Floor, Block A,
Georges Quay Plaza,
Dublin 2, Ireland

Fineco Asset Management D.A.C. è parte del Gruppo FinecoBank. Fineco Asset Management D.A.C. è una società autorizzata dalla Central Bank of Ireland.