

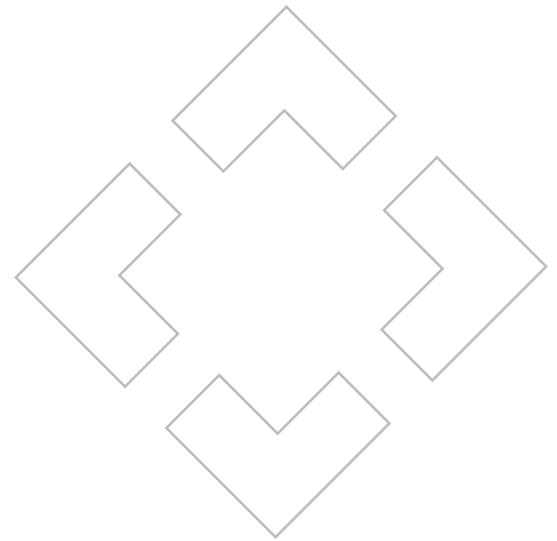
CORE Champions

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 28 aprile 2023.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	LU0575777544
Data di lancio	24/03/2011
NAV a fine mese	6,82
Tot. Fondi sottostanti	29
Tot. Case Investimenti	9



Obiettivo del Fondo

Il Comparto mira a fornire apprezzamento in conto capitale a medio lungo termine investendo in fondi UCIs e UCITS, azioni e strumenti finanziari ad esse collegati, strumenti del mercato monetario e in titoli di debito e strumenti finanziari ad essi collegati emessi da governi, organismi sovranazionali e società appartenenti ai paesi OCSE. Il Comparto si caratterizza per investire il patrimonio in maniera bilanciata tra il mercato azionario e obbligazionario gestendo in maniera flessibile l'allocazione tra queste due componenti anche attraverso fondi bilanciati/flessibili.

Commento

Ad aprile il fondo ha reso lo 0,44% (36,42% dal lancio), al netto delle commissioni. I mercati azionari statunitensi hanno iniziato il mese di aprile in rialzo, in quanto gli investitori hanno metabolizzato i potenziali effetti sull'inflazione e sulla politica monetaria della Fed. Successivamente i listini hanno registrato una modesta flessione in seguito alla pubblicazione di una serie di dati economici. Poco dopo i mercati hanno ripreso quota, in quanto gli investitori hanno rivalutato le prospettive di politica monetaria. Le borse hanno quindi annullato un guadagno di quasi 200 punti per passare in territorio negativo. I mercati hanno quindi evidenziato una tendenza al ribasso per gran parte del resto del mese sotto la spinta di una serie di rapporti sugli utili. In aprile i Treasury USA hanno registrato una performance positiva sia su base coperta che su base non coperta. Le obbligazioni sovrane europee, a differenza di quelle statunitensi, hanno chiuso aprile in lieve ribasso. Ad aprile CoRe Champions ha reso lo 0,44% (al netto delle commissioni). Le asset class sottostanti hanno archiviato performance eterogenee, con un buon andamento all'inizio del mese sulla scia della pubblicazione di validi risultati societari, prima che i timori sulla salute delle banche statunitensi causassero una flessione del mercato a metà periodo. In ambito azionario, Global Equity FAM Fund e M&G North American Value and STOXX 600 Index FAM Fund hanno espresso performance positive grazie ai solidi dati sugli utili e alla sovraperformance dello stile value. Apporti negativi sono giunti da due modeste posizioni in JP Morgan China A Shares FAM Fund e Morgan Stanley US Advantage FAM Fund, poiché i listini cinesi hanno ceduto parte dei recenti guadagni e, nel caso di Morgan Stanley, i titoli di internet a bassa capitalizzazione statunitensi hanno segnato il passo. Piatte le performance in ambito obbligazionario, anche per le nostre posizioni in bond reali e in obbligazioni euro aggregate. Le strategie flessibili hanno evidenziato un buon andamento: Nordea Stable Performance FAM Fund si è distinto in positivo grazie alla sovraperformance delle azioni minimum volatility e al calo dei rendimenti obbligazionari che ha favorito l'allocazione nel reddito fisso. M&G Optimal Income FAM Fund e Invesco Global Total Return Bond FAM Fund hanno prodotto risultati positivi. Nel corso del mese abbiamo costituito una piccola posizione dell'1,5% in US Dollar Bond FAM Fund (con copertura valutaria) e ridotto l'esposizione a Flexible Equity Strategy FAM Fund (-0,7%) e a FAM Global Premium Equities FAM Fund (-0,5%).

PRINCIPALI FONDI IN PORTAFOGLIO

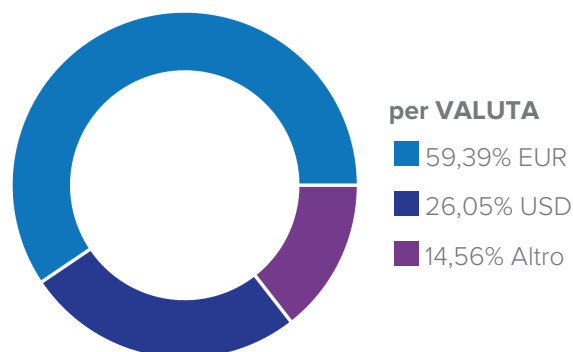
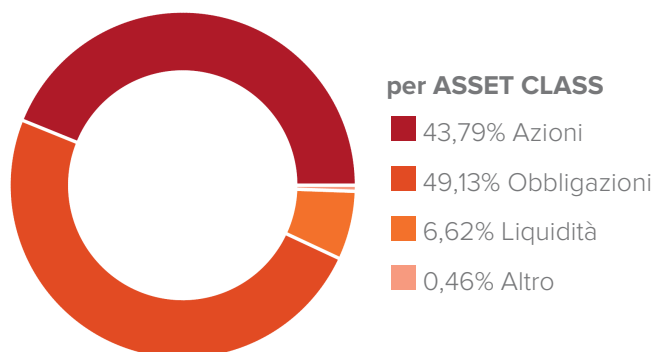
Fondo	Casa Investimento	Peso
FAM Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	Fineco AM	9,35%
FAM Global Premium Equities Fund	Fineco AM	8,44%
Euro Bond FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Amundi)	7,42%
Fidelity Euro Bond FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Fidelity)	7,35%
Nordea Stable Performance FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Nordea)	6,27%
Schroder Euro Bond FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Schroders)	5,96%
Fidelity World FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Fidelity)	5,92%
Invesco Global Total Return Bond FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Invesco)	5,43%
FAM Global Equity Fund	Fineco AM	5,24%
M&G Optimal Income FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato M&G)	4,88%

PERFORMANCE (FINO AL 28/04/2023)

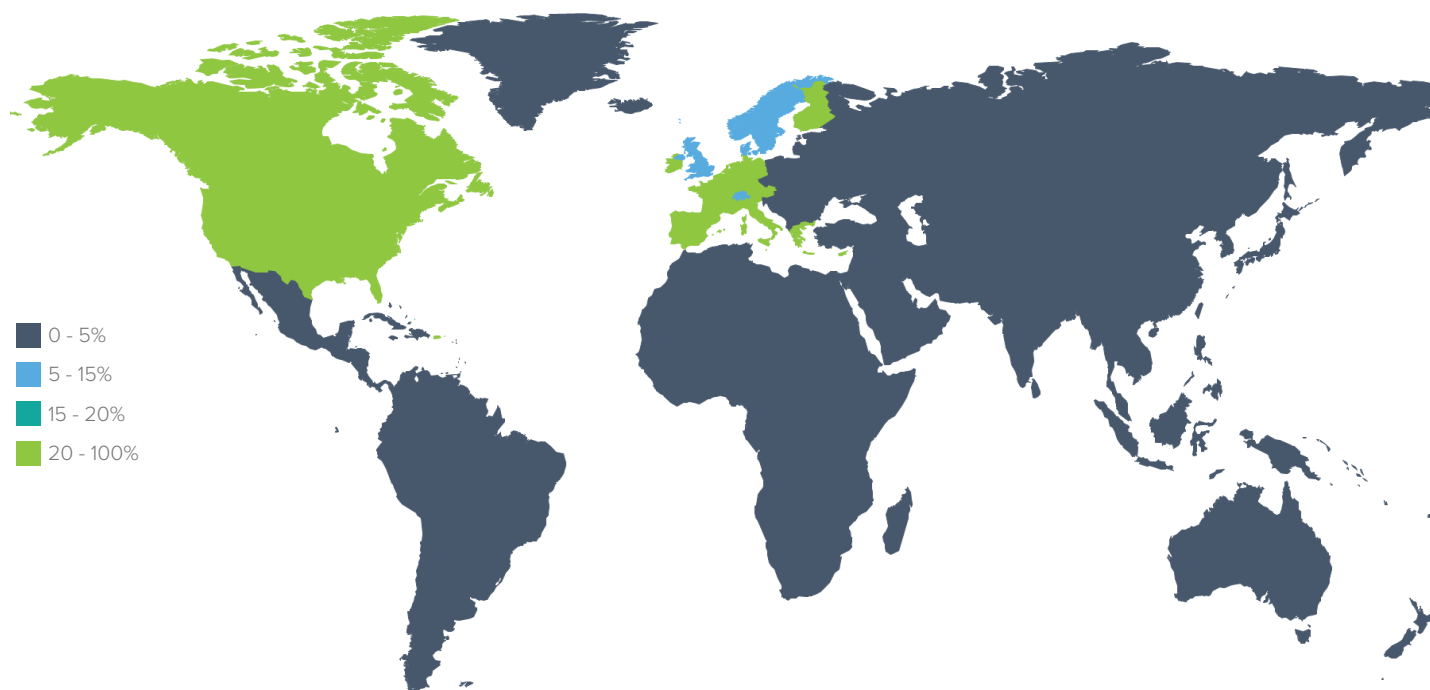
Performance netta in %	1 Mese	YTD	12 Mes	Dal Lancio
Comparto	0,44%	1,53%	-7,06%	36,42%



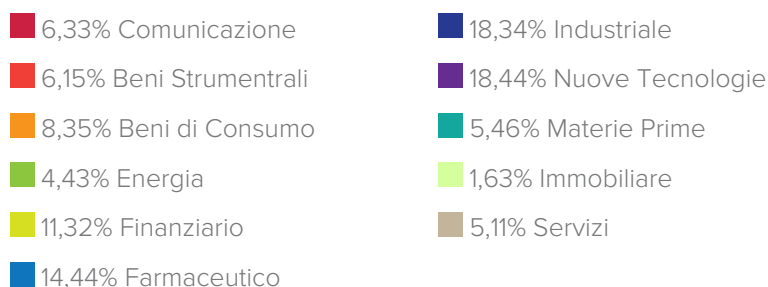
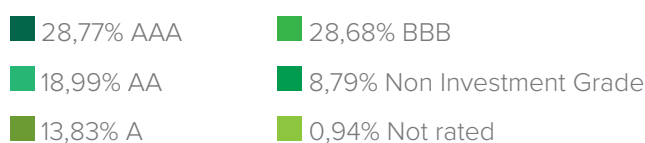
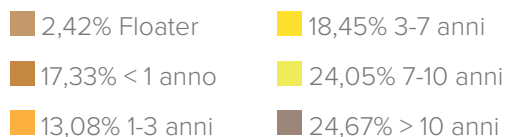
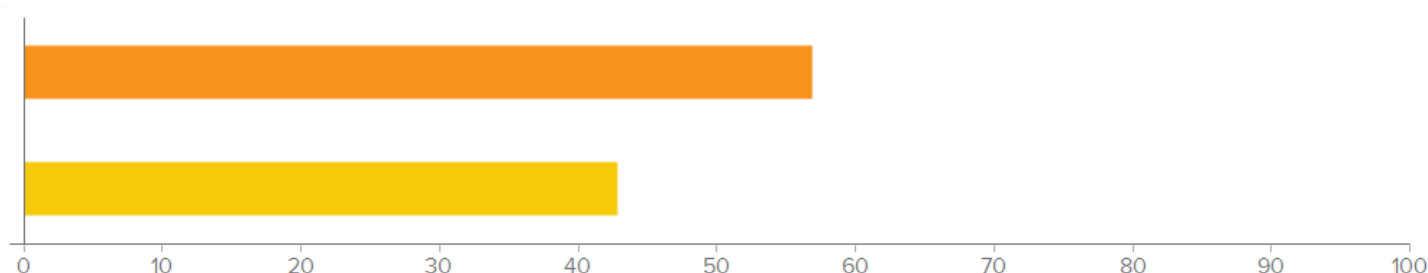
DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



per AREA GEOGRAFICA



America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	35,88%	Giappone	2,14%	Europa ex Euro	9,43%	Altro	2,48%
Emergenti America Latina	1,22%	Asia ex Giappone	2,07%	Euro	46,44%		
				Emergenti Est Europa	0,29%		
				Emergenti Africa	0,05%		

per AZIONARIO

per OBBLIGAZIONARIO
Ripartizione del credito

Ripartizione della scadenza

Tipologia Strumenti

Duration effettiva
5,32
Portfolio Yield
2,85%

sottostanti fanno riferimento a 31/03/2023. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il presente documento è stato redatto con la massima cura, FinecoBank S.p.A. declina qualsivoglia responsabilità in merito alle informazioni qui contenute.

Il presente documento è da leggersi congiuntamente ai documenti relativi ai fondi, giacché questi da soli sono determinanti. Prima di acquistare quote dei fondi è dunque necessario leggere con attenzione e comprendere i suddetti documenti. Le sottoscrizioni di quote sono valide unicamente sulla base dei correnti documenti. Prima dell'adesione leggere il KIID e il Prospetto. Il KIID e il Prospetto sono disponibili gratuitamente presso i soggetti incaricati del collocamento e sul sito [www.finecoassetmanagement.com]. Il presente documento ha scopo meramente informativo; non costituisce un'offerta di strumenti finanziari né una sollecitazione a presentare domanda di sottoscrizione di strumenti finanziari sulla base dello stesso. Le informazioni contenute non costituiscono consiglio o raccomandazione personalizzata riguardo ad operazioni relative a uno specifico strumento finanziario. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla circostanza che non vi è alcuna garanzia relativamente al valore degli investimenti e ai relativi rendimenti e che gli stessi possono subire fluttuazioni. Le variazioni dei tassi di cambio possono far aumentare o diminuire il valore degli investimenti e chi effettua l'investimento può non recuperare la somma investita. Le fluttuazioni potrebbero risultare particolarmente evidenti nel caso di comparti caratterizzati da una maggiore volatilità ed il valore degli investimenti potrebbe crollare improvvisamente o consistentemente. Le fluttuazioni dipendono inoltre dagli specifici fattori di rischio cui il singolo fondo è esposto. Si precisa che i rendimenti indicati sono al lordo degli oneri fiscali eventualmente dovuti in relazione alla residenza fiscale dell'investitore. Le aliquote fiscali e la base imponibile potrebbero variare nel tempo.