

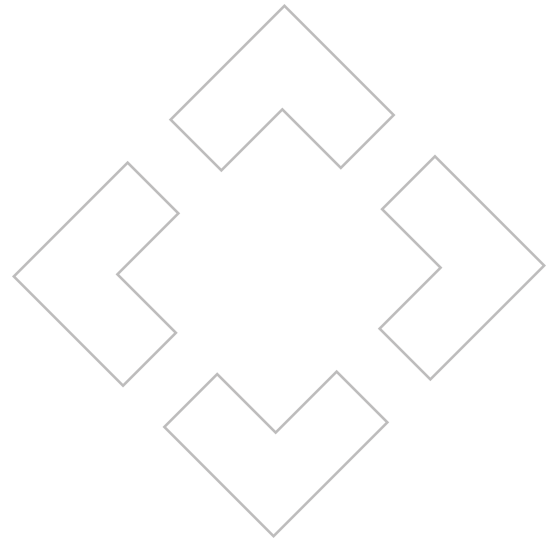
CORE Dividend - E EUR Dis

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 28 aprile 2023.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	LU0575777627
Data di lancio	24/03/2011
NAV a fine mese	7,23
Tot. Fondi sottostanti	15
Tot. Case Investimenti	5
Ultima Cedola Staccata	0,08
Data Ultima Cedola Staccata	21/01/2022



Obiettivo del Fondo

Il Comparto mira a fornire apprezzamento in contocapitale a medio lungo termine investendo in fondi UCIs e UCITS, azioni e strumenti finanziari a essi collegati, in 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 focalizza su OICR che investono in azioni caratterizzate dalla distribuzione di alti dividendi e, più in generale, connotati da uno stile di gestione value.

Commento

Ad aprile il fondo ha reso lo 0,12% (91,93% 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. Tuttavia, i listini hanno chiuso il mese in rialzo, in quanto gli annunci di risultati societari superiori alle attese hanno contribuito ad attenuare i timori di un rallentamento economico indotto dalla Fed. In aprile i Treasury USA hanno registrato una performance positiva sia su base coperta che su base non coperta. Gli spread delle obbligazioni IG statunitensi sono rimasti pressoché invariati nel mese. Le obbligazioni sovrane europee, a differenza di quelle statunitensi, hanno chiuso aprile in lieve ribasso. Ad aprile CoRe Dividend ha reso lo 0,12% (al netto delle commissioni). I migliori contributi sono giunti dalle allocazioni del portafoglio nelle strategie value europee; l'apporto peggiore è imputabile invece a US Equity Value FAM Fund, penalizzato dalla sovraesposizione all'informatica e ai beni voluttuari, entrambi in ritardo nel mese. Dopo un marzo difficile, i mercati azionari globali hanno chiuso aprile senza variazioni, poiché all'inizio del mese i timori relativi alle tensioni bancarie si sono attenuati e l'attenzione si è spostata sulle pubblicazioni di utili e dati economici. L'Europa ha registrato la performance migliore su base regionale, grazie ai risultati societari nettamente superiori alle attese in diversi settori e al miglioramento del sentiment dei consumatori. I dati sulla crescita tedesca hanno superato le aspettative e hanno giovato al blocco nel complesso. Asia e mercati emergenti hanno evidenziato gli andamenti peggiori, in quanto i timori politici hanno gravato sui mercati cinesi e trascinato le regioni al ribasso. Poco mossi gli Stati Uniti, nonostante le ottime performance di alcune mega cap sulla scia delle sorprese positive sugli utili, anche se va detto che alla vigilia della stagione le aspettative erano deboli.

PRINCIPALI FONDI IN PORTAFOGLIO

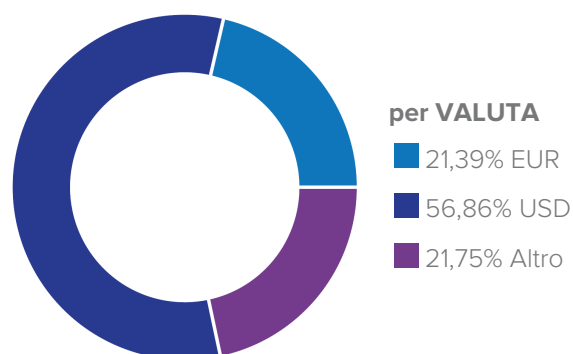
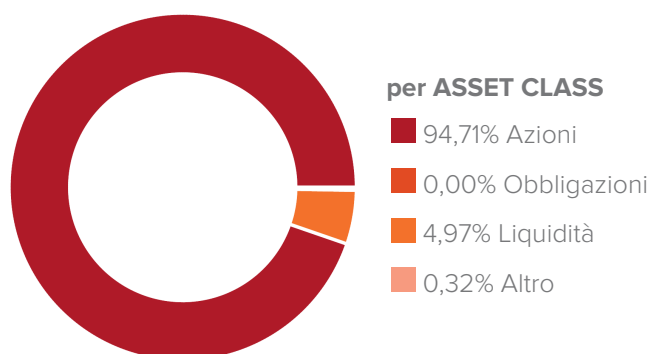
Fondo	Casa Investimento	Peso
FAM Global Equities Income Fund	Fineco AM	17,82%
M&G North American Value FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato M&G)	15,71%
Fidelity Global Dividend FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Fidelity)	15,55%
US Equity Value FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Invesco)	15,21%
Amundi European Equity Value FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Amundi)	8,51%
Fidelity World FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Fidelity)	7,01%
European Equity FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Fidelity)	6,07%
FAM Global Premium Equities Fund	Fineco AM	5,10%
Smart Factors World FAM Fund	Fineco AM	2,95%
FAM Global Equity Fund	Fineco AM	2,71%

PERFORMANCE (FINO AL 28/04/2023)

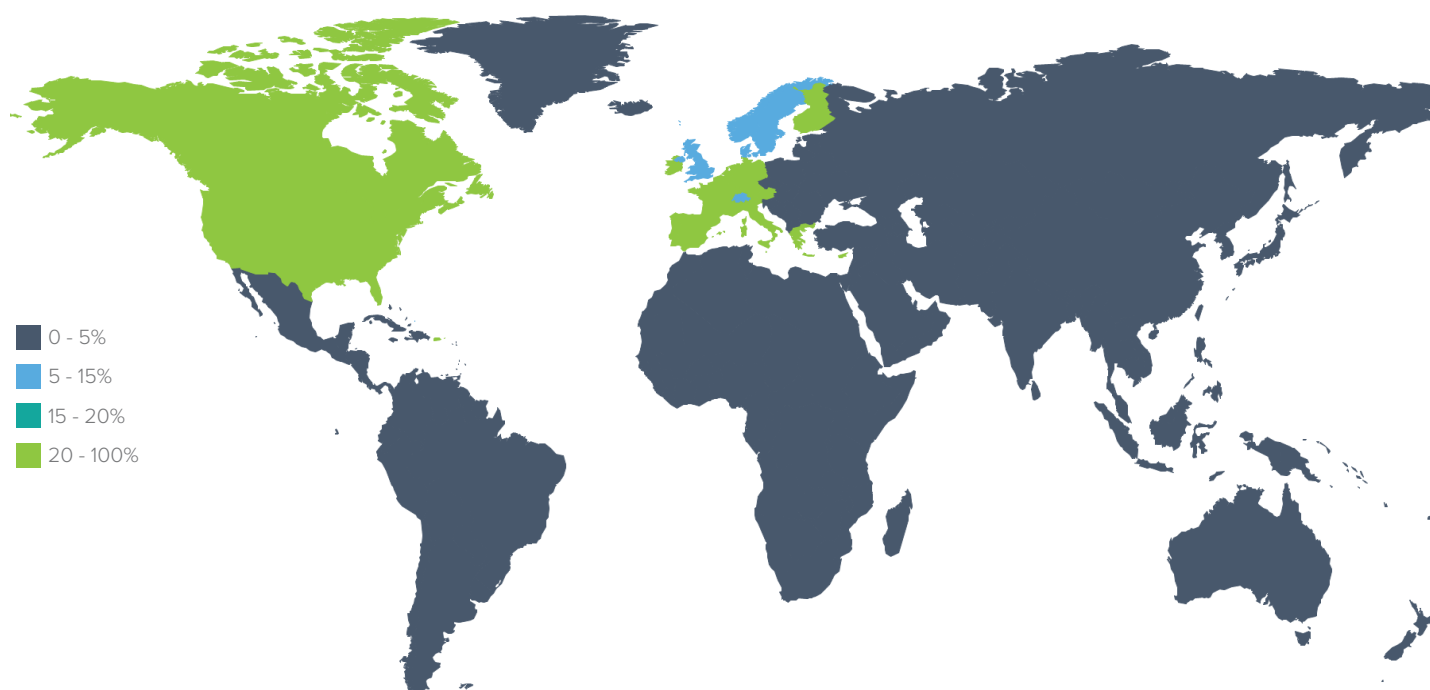
Performance netta in %	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	0,12%	0,99%	-6,32%	91,93%



DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



per AREA GEOGRAFICA



America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	55,36%	Giappone	3,06%	Europa ex Euro	13,00%	Altro	1,39%
Emergenti America Latina	0,99%	Asia ex Giappone	2,67%	Euro	23,44%		
				Emergenti Est Europa	0,00%		
				Emergenti Africa	0,09%		

per AZIONARIO

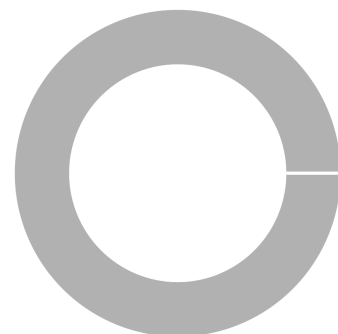
- 7,67% Comunicazione
- 7,46% Beni Strumentali
- 9,69% Beni di Consumo
- 4,46% Energia
- 16,67% Finanziario
- 12,74% Farmaceutico
- 12,29% Industriale
- 17,04% Nuove Tecnologie
- 6,34% Materie Prime
- 1,31% Immobiliare
- 4,33% Servizi



per OBBLIGAZIONARIO

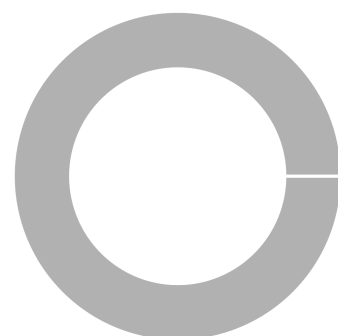
Ripartizione del credito

- 0,00% AAA
- 0,00% AA
- 0,00% A
- 0,00% BBB
- 0,00% Non Investment Grade
- 0,00% Not rated



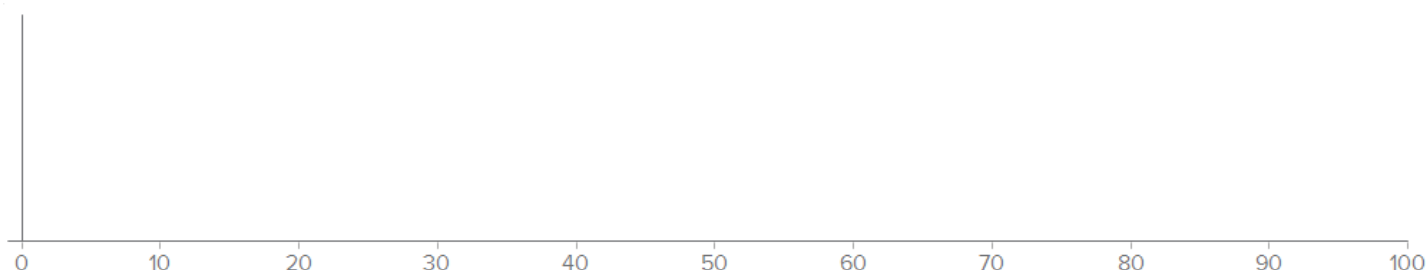
Ripartizione della scadenza

- 0,00% Floater
- 0,00% < 1 anno
- 0,00% 1-3 anni
- 0,00% 3-7 anni
- 0,00% 7-10 anni
- 0,00% > 10 anni



Tipologia Strumenti

- Government
- Corporate



Duration effettiva **0,00**

Portfolio Yield **2,65%**

fondi 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.