

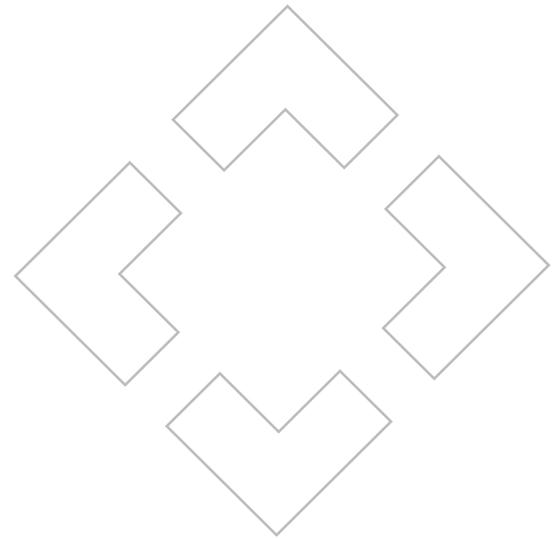
CORE Emerging Markets Equity

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 28 aprile 2023.

Dati anagrafici del fondo

| | |
|------------------------|--------------|
| ISIN del fondo | LU0690021372 |
| Data di lancio | 07/11/2011 |
| NAV a fine mese | 5,92 |
| Tot. Fondi sottostanti | 11 |
| Tot. Case Investimenti | 9 |



Obiettivo del Fondo

Il Comparto mira a conseguire una rivalutazione del capitale nel lungo termine investendo prevalentemente in OIC e OICVM di tipo aperto, titoli azionari e strumenti finanziari collegati alle azioni, strumenti del mercato monetario, titoli di debito e strumenti finanziari ad essi collegati. Il Comparto concentrerà gli investimenti nei Mercati Emergenti e potrà investire fino al 100% del suo patrimonio in titoli azionari e strumenti finanziari collegati, diversificati a livello geografico ma sempre nell'ambito delle economie emergenti.

Commento

Ad aprile il fondo ha reso il -2,76% (18,3% dal lancio), al netto delle commissioni. Ad aprile le azioni dei mercati emergenti hanno evidenziato un andamento negativo, con l'MSCI EM Index in calo del 3,8% in termini di euro a causa delle persistenti apprensioni riguardo alle ricadute dei problemi nel settore delle banche regionali statunitensi. A trainare le perdite è stata soprattutto l'Asia, e in particolare i mercati cinesi, dove i timori geopolitici hanno assunto un ruolo di primo piano. Dopo alcune vaghe dichiarazioni sull'indipendenza dei paesi dell'Europa orientale da parte dell'ambasciatore cinese in Francia, il presidente cinese Xi ha avuto un colloquio telefonico con il suo omologo ucraino Zelensky per la prima volta dall'inizio della guerra. Poche settimane prima Xi aveva incontrato il presidente russo Putin, sottolineando la sua amicizia e la profonda sfiducia che entrambi i paesi nutrono nei confronti degli Stati Uniti. Rimane il sospetto che la telefonata di Xi a Zelensky sia poco più di un tentativo di limitare i danni dopo le affermazioni dell'ambasciatore. In altre regioni, i mercati azionari dell'America Latina, dell'Asean e di alcuni paesi di frontiera hanno ceduto quasi l'1,5% sul mese. Le borse dell'Europa dell'Est, con una forte concentrazione di titoli finanziari, hanno registrato un rimbalzo del 7,5% nel mese dopo aver perso il 4,5% a marzo. Ad aprile CoRe Emerging Mrkts Equity ha reso il -2,76% (al netto delle commissioni) in un mese deludente per l'azionario emergente a causa della centralità dei timori geopolitici. La regione più debole è stata l'Asia, e in particolare la Cina: JP Morgan China A-Shares Fund ha ceduto poco più del 9% sul mese, poiché la ripresa dei consumi in Cina rimane molto graduale e le aspettative di ulteriori stimoli sono state deluse dal solido dato sul PIL del primo trimestre. Altri fondi con un'elevata esposizione alla Cina, come Schroders Asian Opportunities e MSCI All Country Asia Pacific Ex Japan FAM Fund, hanno ceduto poco più del 4%. Schroders Emerging Europe Equity Fund continua a dare prova di vigore, avendo recuperato le perdite di marzo per via della significativa esposizione ai titoli finanziari. Aberdeen Latin American Equity Fund è arretrato del 2,5% sul mese; la banca centrale brasiliana continua a respingere le sollecitazioni politiche per una riduzione dei tassi d'interesse.

PRINCIPALI FONDI IN PORTAFOGLIO

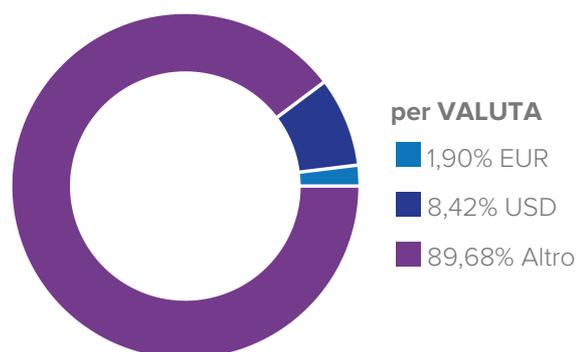
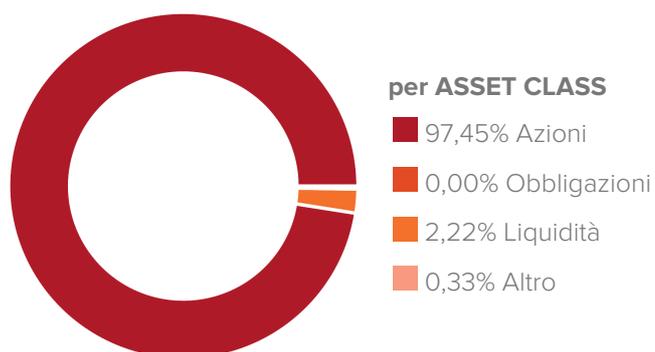
| Fondo | Casa Investimento | Peso |
|---|--|--------|
| RBC Emerging Markets Value Equity Fund O2 | RBC | 17,94% |
| Vontobel - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders | Vontobel | 16,82% |
| MSCI Emerging Markets Index FAM Fund | Fineco AM | 16,35% |
| Schroder - ISF Asian Opportunities A Accumulation USD | Schroder | 15,12% |
| MSCI AC Asia Pacific Ex Japan Index FAM Fund | Fineco AM | 9,09% |
| Aberdeen - Latin America | Aberdeen | 5,82% |
| JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund I2 (acc) - EUR | JP Morgan | 5,66% |
| FH GL EM SMID EQ L EUR ACC | Federated Hermes | 5,07% |
| JPMorgan China A-Shares Opportunities FAM Fund - Class I | Fineco AM (gestore delegato JP Morgan) | 4,24% |
| Schroder International Selection Fund Emerging Europe EUR | Schroder | 2,87% |

PERFORMANCE (FINO AL 28/04/2023)

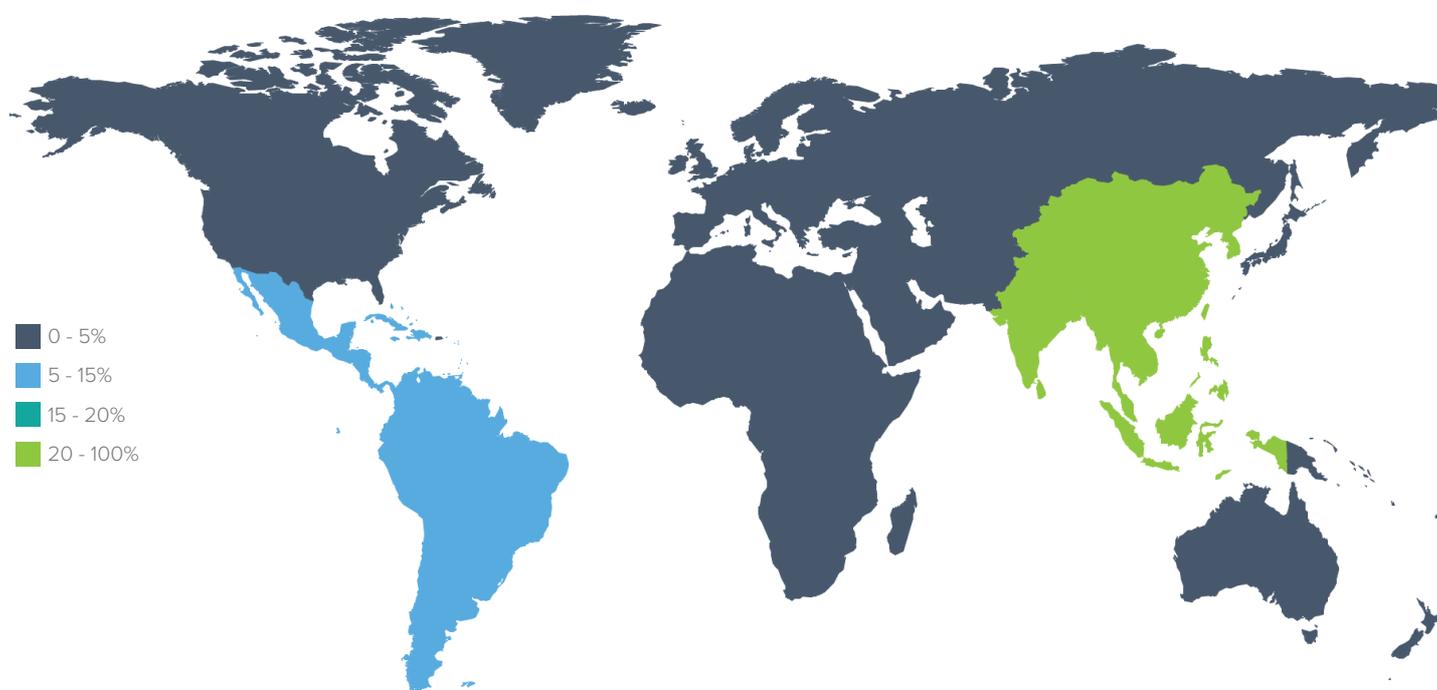
| Performance netta in % | 1 Mese | YTD | 12 Mesi | Dal Lancio |
|------------------------|--------|--------|---------|------------|
| Comparto | -2,76% | -1,02% | -9,25% | 18,30% |



DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



per AREA GEOGRAFICA



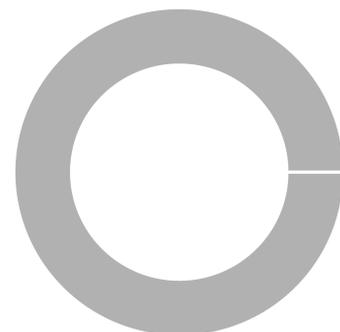
| America | % | Asia | % | Europa e Mediterraneo | % | Altro | % |
|--------------------------|--------|------------------|--------|-----------------------|-------|-------|-------|
| Nord America | 2,01% | Giappone | 0,00% | Europa ex Euro | 0,78% | Altro | 9,38% |
| Emergenti America Latina | 11,11% | Asia ex Giappone | 69,13% | Euro | 3,21% | | |
| | | | | Emergenti Est Europa | 2,35% | | |
| | | | | Emergenti Africa | 2,03% | | |

per AZIONARIO

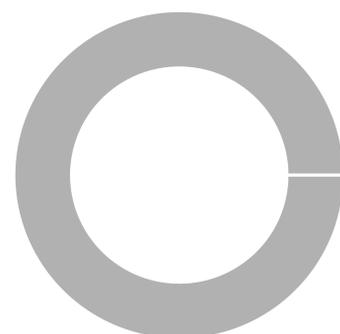
| | |
|---|---|
| ■ 9,07% Comunicazione | ■ 13,27% Industriale |
| ■ 12,92% Beni Strumentali | ■ 18,20% Nuove Tecnologie |
| ■ 9,40% Beni di Consumo | ■ 6,50% Materie Prime |
| ■ 3,43% Energia | ■ 3,64% Immobiliare |
| ■ 18,93% Finanziario | ■ 1,45% Servizi |
| ■ 3,19% Farmaceutico | |


per OBBLIGAZIONARIO
Ripartizione del credito

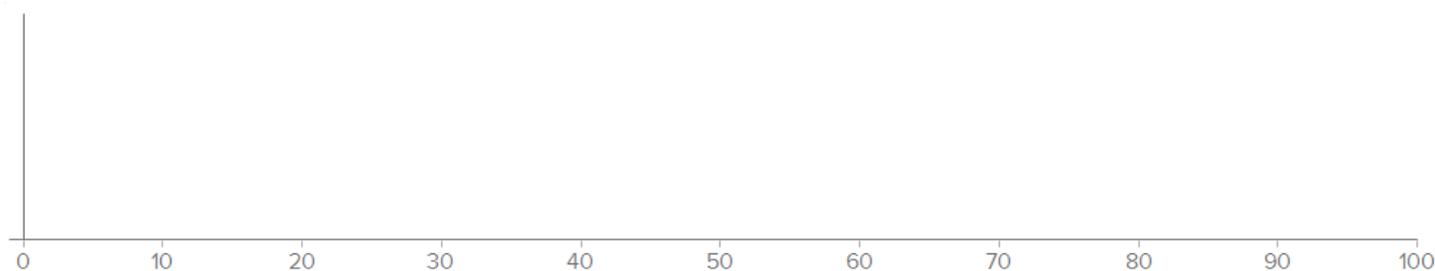
| | |
|--|---|
| ■ 0,00% AAA | ■ 0,00% BBB |
| ■ 0,00% AA | ■ 0,00% Non Investment Grade |
| ■ 0,00% A | ■ 0,00% Not rated |


Ripartizione della scadenza

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


Tipologia Strumenti

| | |
|--|---|
| ■ Government | ■ Corporate |
|--|---|


Duration effettiva
0,00
Portfolio Yield
2,93%

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.