

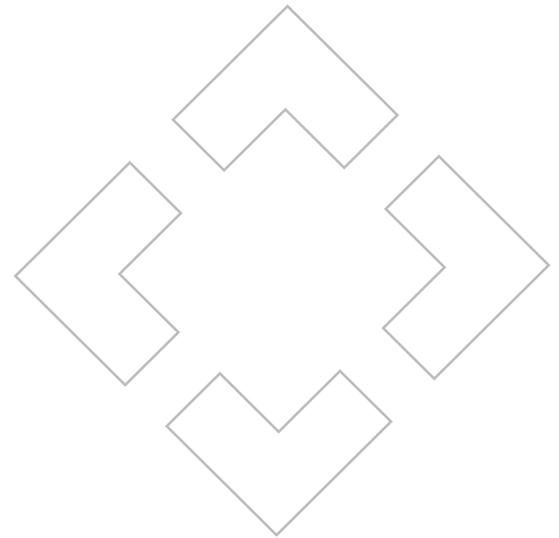
CORE All Europe

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 28 aprile 2023.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	LU0762831849
Data di lancio	07/05/2012
NAV a fine mese	8,99
Tot. Fondi sottostanti	10
Tot. Case Investimenti	7



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 in Europa e investirà almeno il 90% del suo patrimonio in titoli azionari e strumenti finanziari collegati alle azioni emessi da società costituite con sede o che svolgono la loro attività prevalentemente in Europa, anche tramite OIC e OICVM.

Commento

Ad aprile il fondo ha reso il 2,3% (79,74% dal lancio), al netto delle commissioni. All'inizio di aprile i mercati azionari europei hanno subito una flessione in quanto gli investitori hanno mantenuto un atteggiamento di cautela a fronte della pubblicazione di dati indicanti un'accelerazione inferiore alle attese della ripresa economica dell'Eurozona. I listini hanno quindi messo a segno un rimbalzo allorché la produzione industriale della maggiore economia della regione ha registrato un aumento del 2% su base mensile a febbraio. Le azioni europee hanno continuato a guadagnare terreno durante la seconda settimana del mese, sostenute dalla speranza che la Federal Reserve avrebbe presto interrotto il suo aggressivo ciclo di rialzi a fronte di un'inflazione più debole del previsto in marzo. I titoli del settore viaggi e tempo libero hanno archiviato i maggiori guadagni grazie alla pubblicazione di risultati favorevoli. L'altro contributo al vigore dei mercati è giunto dai dati economici cinesi, rivelatisi migliori delle attese, che hanno dato impulso alle prospettive della domanda e sostenuto le azioni di imprese estrattive e società del lusso. Le borse europee hanno successivamente perso terreno, poiché gli investitori hanno metabolizzato i dati sull'inflazione e i segnali contrastanti degli esponenti della Federal Reserve in merito alla futura evoluzione dei tassi d'interesse negli Stati Uniti. I listini del Vecchio Continente hanno quindi registrato una tendenza al rialzo alla fine di aprile a fronte della pubblicazione di nuovi dati sul PIL e sugli utili societari. Ad aprile CoRe All Europe ha reso il 2,3% (al netto delle commissioni). Core All Europe ha messo a segno una performance positiva in aprile, poiché gli investitori hanno metabolizzato i timori suscitati dalle tensioni bancarie e si sono concentrati maggiormente sulla stagione degli utili. Un aumento dei tassi di 50 pb durante la prossima riunione non è da escludersi, nonostante le autorità monetarie abbiano espresso maggiore cautela sull'entità dei rialzi in futuro, data l'accresciuta probabilità di turbolenze sui mercati. In questo contesto, la maggior parte dei fondi in portafoglio ha registrato performance positive, in primis Nordea European Stars Equity FAM Fund e iShares MSCI Europe Healthcare Sector UCITS ETF. Per contro le strategie value come Amundi European Equity Value FAM Fund hanno sottoperformato nel periodo, seguite da European Equity FAM Fund.

PRINCIPALI FONDI IN PORTAFOGLIO

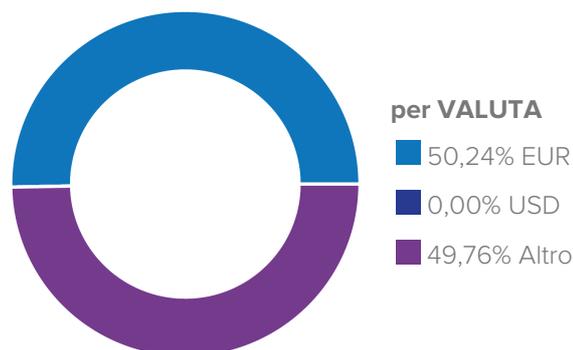
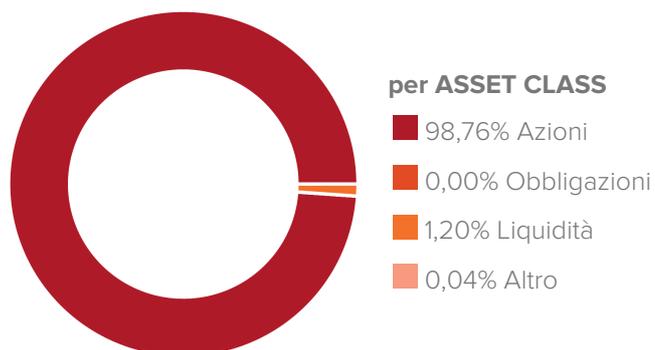
Fondo	Casa Investimento	Peso
STOXX Europe 600 Index FAM Fund	Fineco AM	17,73%
Amundi European Equity Value FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Amundi)	17,50%
iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF	iShares	17,14%
European Stars Equity FAM Fund - Class J Acc	Fineco AM (gestore delegato Nordea)	15,28%
iShares MSCI Europe Health Care Sector UCITS ETF EUR	iShares	7,73%
Smart Factors Europe FAM Fund	Fineco AM	7,71%
iShares MSCI Europe Consumer Staples Sector UCITS ETF EUR	iShares	6,60%
European Equity FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Fidelity)	4,99%
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	State Street Global Advisors	4,93%
SISF Emerging Europe Y9 EUR Cap	Schroder Investment Management	0,02%

PERFORMANCE (FINO AL 28/04/2023)

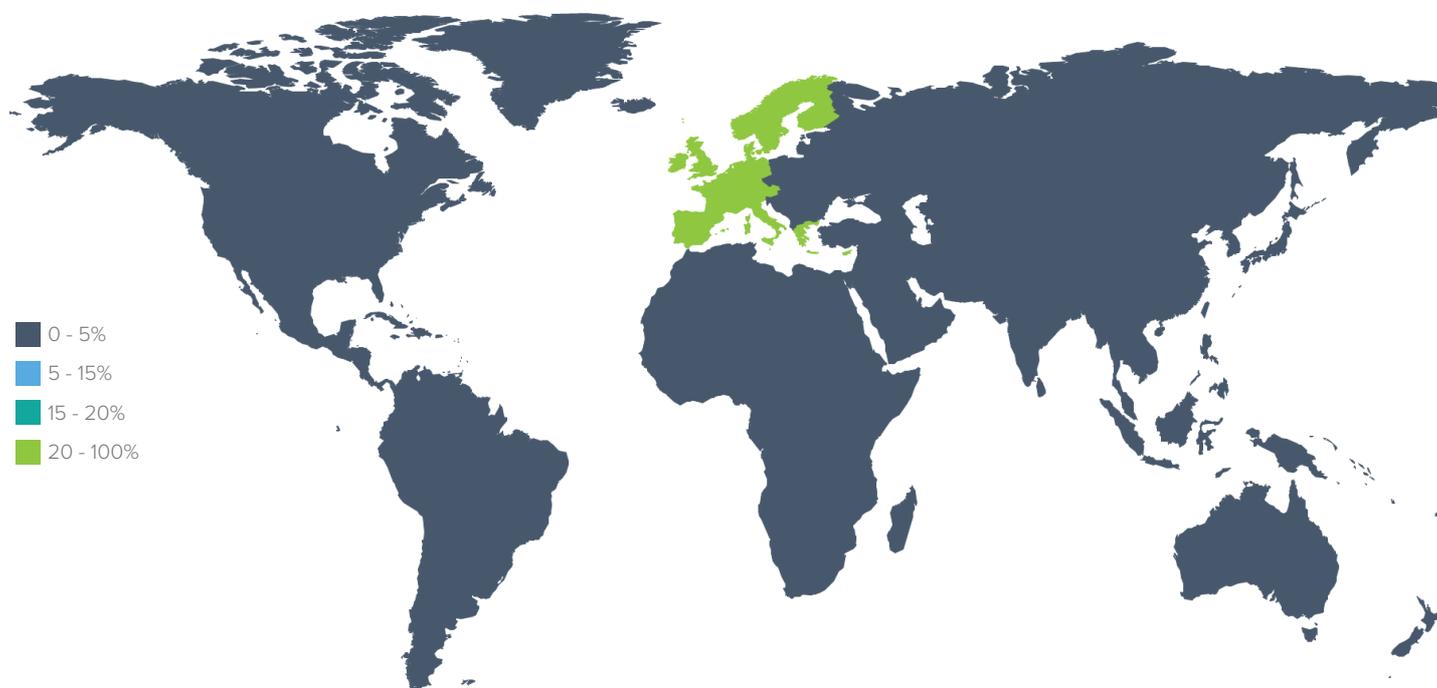
Performance netta in %	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	2,30%	8,13%	2,94%	79,74%



DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



per AREA GEOGRAFICA



America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	1,26%	Giappone	0,00%	Europa ex Euro	46,68%	Altro	1,77%
Emergenti America Latina	0,00%	Asia ex Giappone	0,44%	Euro	49,84%		
				Emergenti Est Europa	0,01%		
				Emergenti Africa	0,00%		

per AZIONARIO

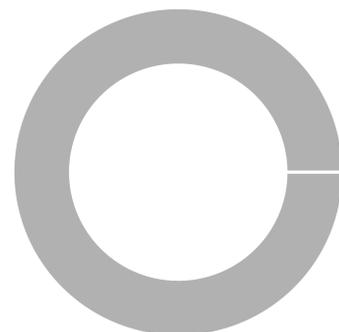
■ 4,07% Comunicazione	■ 12,72% Industriale
■ 9,30% Beni Strumentali	■ 6,40% Nuove Tecnologie
■ 14,48% Beni di Consumo	■ 5,31% Materie Prime
■ 9,58% Energia	■ 0,27% Immobiliare
■ 15,24% Finanziario	■ 2,98% Servizi
■ 19,65% Farmaceutico	



per OBBLIGAZIONARIO

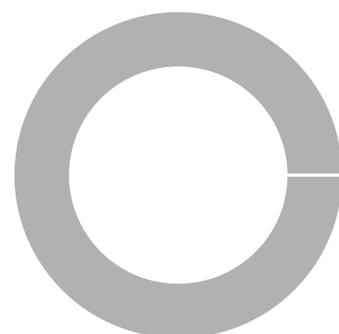
Ripartizione del credito

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



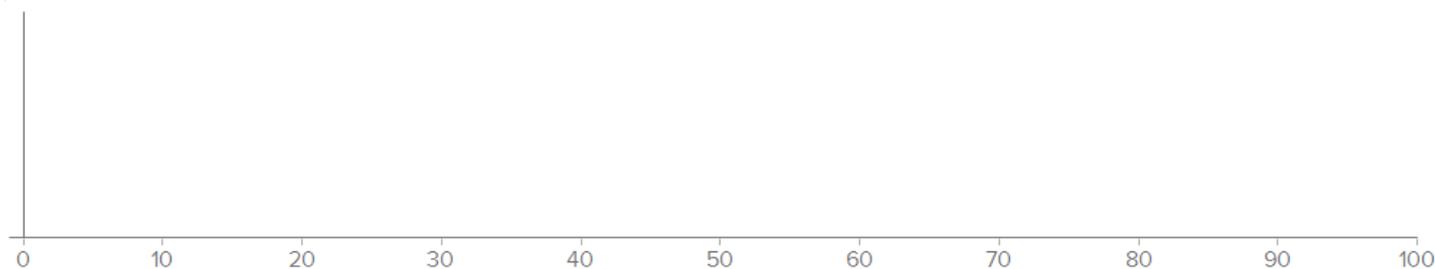
Ripartizione della scadenza

■ 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 **3,55%**

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.