

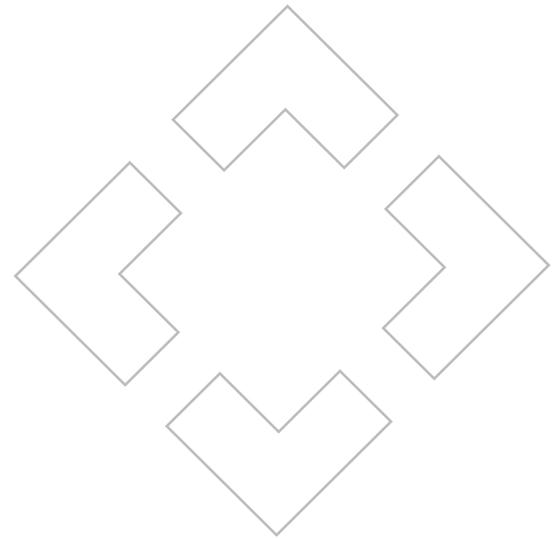
CORE US Strategy

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 28 aprile 2023.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	LU0762831922
Data di lancio	07/05/2012
NAV a fine mese	12,63
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 negli Stati Uniti d'America 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 negli Stati Uniti d'America, anche tramite OIC e OICVM.

Commento

Ad aprile il fondo ha reso lo 0,04% (152,62% 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 di una contrazione inattesa della produzione petrolifera dell'OPEC+ 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 in vista della pubblicazione del rapporto sul CPI e dell'inizio della stagione degli utili. Le borse hanno quindi annullato un guadagno di quasi 200 punti per passare in territorio negativo allorché l'entusiasmo iniziale per un'inflazione inferiore alle attese si è affievolito e gli investitori hanno riconsiderato ancora una volta le prospettive di inasprimento della politica monetaria. 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 e delle congetture circa la futura traiettoria dei tassi d'interesse. 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. Ad aprile CoRe US Strategy ha reso lo 0,04% (al netto delle commissioni). Core US Strategy ha chiuso il mese di aprile in territorio negativo di fronte al profilarsi dei timori per una possibile recessione, mentre le banche centrali continuano a segnalare che la lotta all'inflazione non è ancora finita. L'attenzione degli investitori è rivolta adesso alla stagione degli utili, e in particolare al settore finanziario, per valutare la situazione dopo i fallimenti bancari di marzo. Contributi positivi sono giunti dalle strategie difensive come quelle incentrate su beni di prima necessità e utility, tra cui spiccano per l'ottima performance SPDR US Consumer Staples e iShares S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF. Per contro, i peggiori apporti mensili sono riconducibili alle strategie indicizzate passive quali S&P 500 Index FAM Fund e Smart Factors US FAM Fund.

PRINCIPALI FONDI IN PORTAFOGLIO

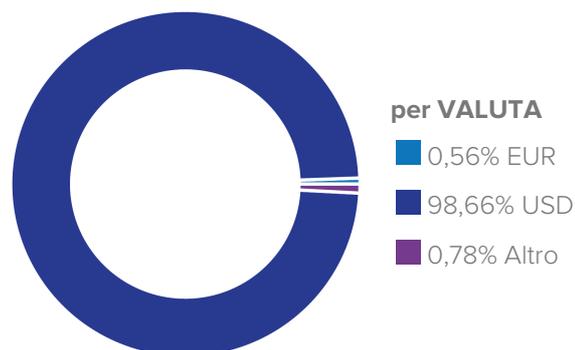
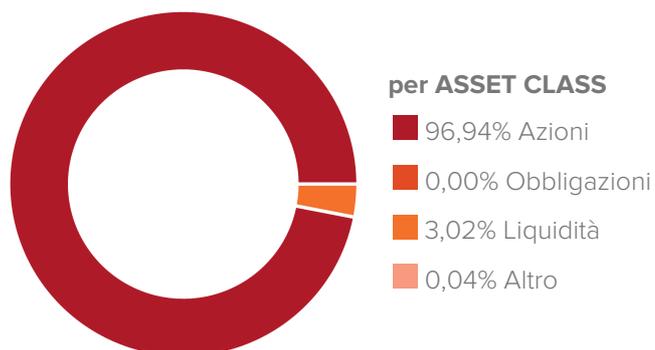
Fondo	Casa Investimento	Peso
US Equity Value FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Invesco)	17,42%
M&G North American Value FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato M&G)	17,23%
North American STARS Equity FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Nordea)	17,07%
S&P 500 Index FAM Fund	Fineco AM	15,12%
Smart Factors US FAM Fund	Fineco AM	11,60%
Franklin US Opportunities	Franklin Templeton	8,08%
SPDR S&P US Technology Select Sector UCITS ETF	State Street Global Advisors	4,06%
SPDR S&P US Energy Select Sector UCITS ETF	State Street Global Advisors	3,43%
SPDR S&P US Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	State Street Global Advisors	2,54%
iShares S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF	iShares	2,47%

PERFORMANCE (FINO AL 28/04/2023)

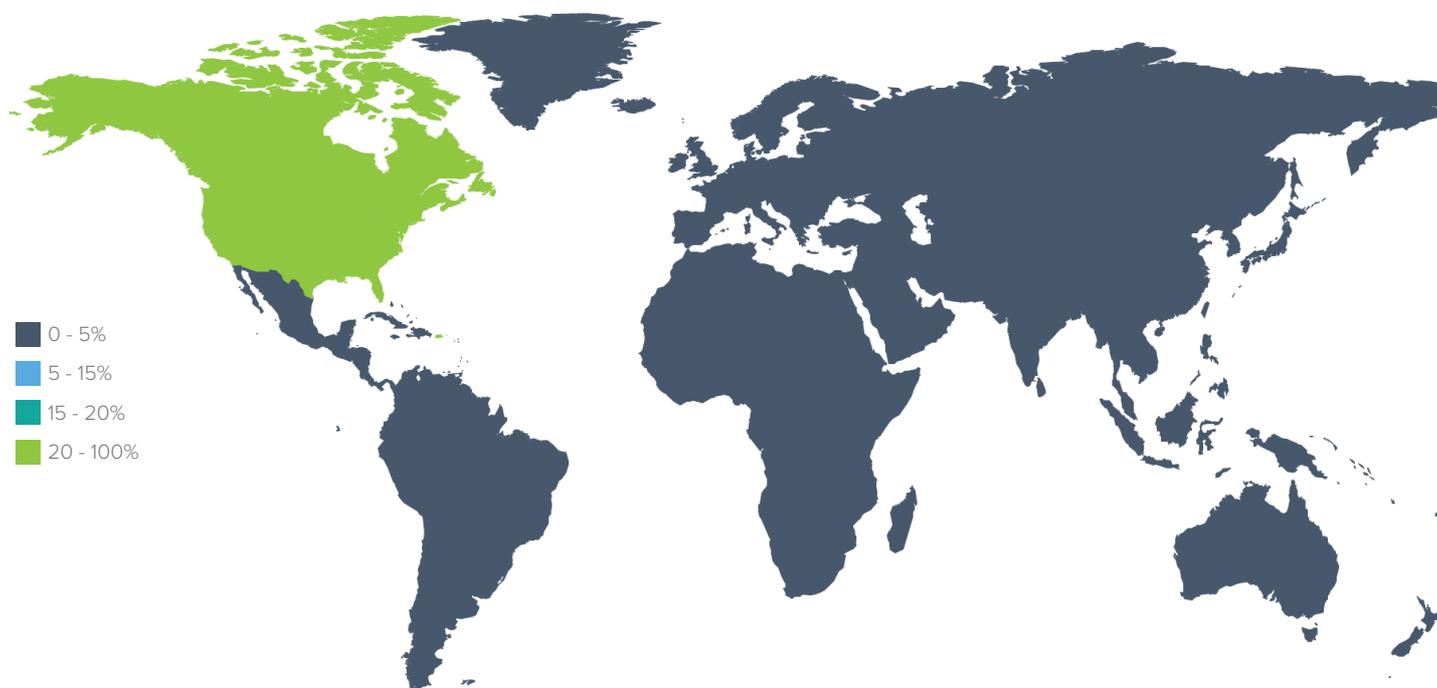
Performance netta in %	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	0,04%	2,11%	-9,02%	152,62%



DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



per AREA GEOGRAFICA



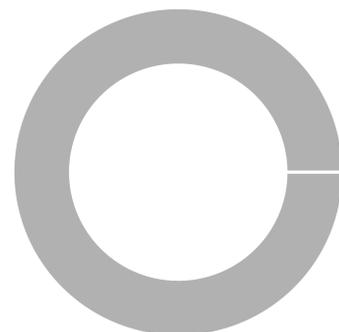
America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	94,75%	Giappone	0,00%	Europa ex Euro	1,06%	Altro	0,53%
Emergenti America Latina	0,26%	Asia ex Giappone	0,00%	Euro	3,30%		
				Emergenti Est Europa	0,00%		
				Emergenti Africa	0,10%		

per AZIONARIO

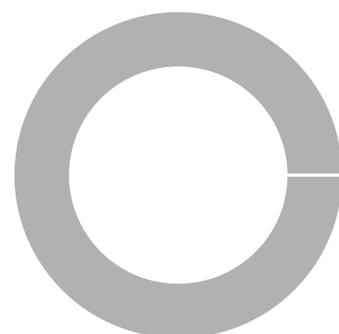
■ 8,06% Comunicazione	■ 8,38% Industriale
■ 7,64% Beni Strumentali	■ 23,79% Nuove Tecnologie
■ 9,69% Beni di Consumo	■ 3,01% Materie Prime
■ 5,85% Energia	■ 2,19% Immobiliare
■ 12,89% Finanziario	■ 5,55% Servizi
■ 12,95% Farmaceutico	


per OBBLIGAZIONARIO
Ripartizione del credito

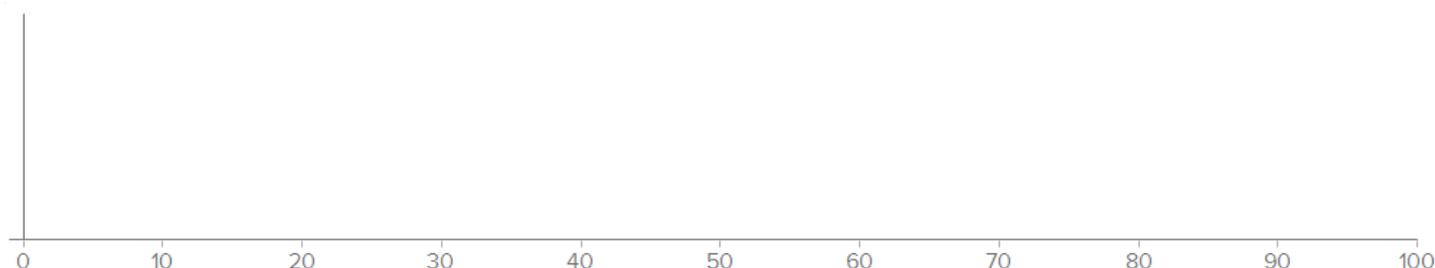
■ 0,00% AAA	■ 0,00% BBB
■ 0,00% AA	■ 0,00% Non Investment Grade
■ 0,00% A	■ 0,00% Not rated


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
1,97%

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.