

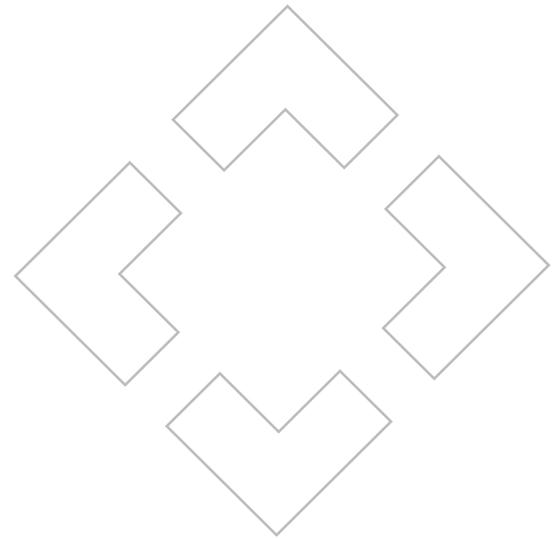
CORE Balanced Conservative

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 28 aprile 2023.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	LU0967516641
Data di lancio	21/10/2013
NAV a fine mese	4,77
Tot. Fondi sottostanti	29
Tot. Case Investimenti	8



Obiettivo del Fondo

Il Comparto mira a conseguire una rivalutazione di capitale nel medio-lungo termine investendo prevalentemente in OIC e OICVM di tipo aperto, in titoli azionari e strumenti finanziari ad essi collegati, in strumenti del mercato monetario, titoli di debito e strumenti finanziari ad essi collegati. Il Comparto si caratterizza per investire il patrimonio in maniera diversificata in un portafoglio di fondi UCI e UCITS in cui viene bilanciata l'esposizione tra strategie relative, che investono principalmente in obbligazioni (governative e corporate) e azioni (massimo 25%) e strategie flessibili/absolute return.

Commento

Ad aprile il fondo ha reso lo 0,61% (-4,64% 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. 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 Balanced Conservative ha reso lo 0,61% (al netto delle commissioni). La componente azionaria ha evidenziato risultati eterogenei, con le migliori performance nei settori difensivi: Fineco AM MSCI World Consumer Staples ESG Leaders UCITS ETF si è distinto in positivo con un rendimento mensile del 3,4%, seguito da FAM FD Global Equity (2,76%) e FAM Global Premium (2,16%), mentre Fineco AM MSCI Cybersecurity ETF ha ceduto il 3,8% nel periodo. Quanto ai fondi flessibili, Nordea ha confermato il suo eccellente track record con un rendimento mensile dell'1,23%, beneficiando della sua esposizione alle azioni di qualità statunitensi. Invesco Global Total Return Bond FAM, la cui allocazione è stata diversificata con una riduzione dell'esposizione agli AT1 e l'aggiunta di titoli finanziari difensivi e obbligazioni dei mercati emergenti, ha guadagnato l'1,21% nel periodo in esame. Sul fronte degli investimenti alternativi, Henderson Gartmore UK Abs Return ha reso l'1,32%. Quanto al reddito fisso, gli apporti peggiori sono giunti dall'asset class Euro Agg, in particolare da Schroder Euro Bond FAM Fund (-1,39%), che ha risentito del sell-off dei Bund, e da FAM FD Investment grade EUR (-1,25%). Quanto al reddito fisso, gli apporti peggiori sono giunti dall'asset class Euro Agg, in particolare da Schroder Euro Bond FAM Fund (-1,39%), che ha risentito del sell-off dei Bund, e da FAM FD Investment grade EUR (-1,25%). Acquisti: FAM US Dollar Bond Fund IH (2%) Vendite: Invesco Global Total Return Bond FAM Fund (0,59%), Schroder Euro Bond FAM Fund (0,54%), FAM Fund M&G Optimal Income (0,52%) e FAM FD Investment Grade EUR (0,45%)

PRINCIPALI FONDI IN PORTAFOGLIO

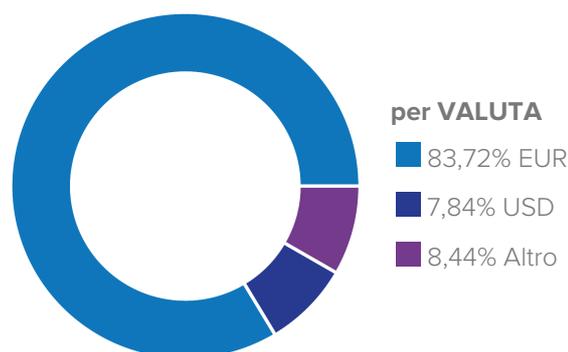
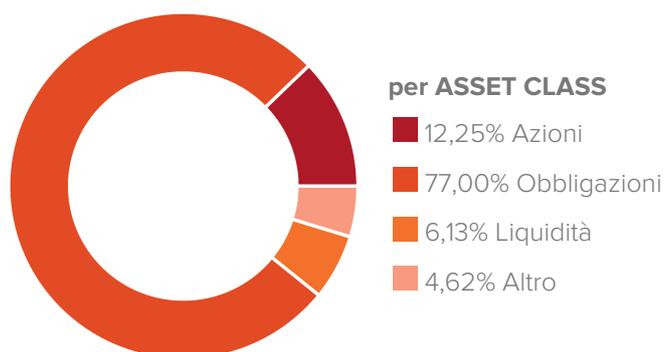
Fondo	Casa Investimento	Peso
FAM Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	Fineco AM	9,34%
Euro Bond FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Amundi)	7,07%
Invesco Global Total Return Bond FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Invesco)	6,72%
Fidelity Euro Bond FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Fidelity)	6,36%
Euro Corporate Fixed Income FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Amundi)	5,83%
Schroder Euro Bond FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Schroders)	5,78%
M&G Optimal Income FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato M&G)	5,76%
Nordea Stable Performance FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Nordea)	5,75%
Euro Credit Bond FAM Fund	Fineco AM	5,72%
Euro Corporate Bond FAM Fund	Fineco AM	5,54%

PERFORMANCE (FINO AL 28/04/2023)

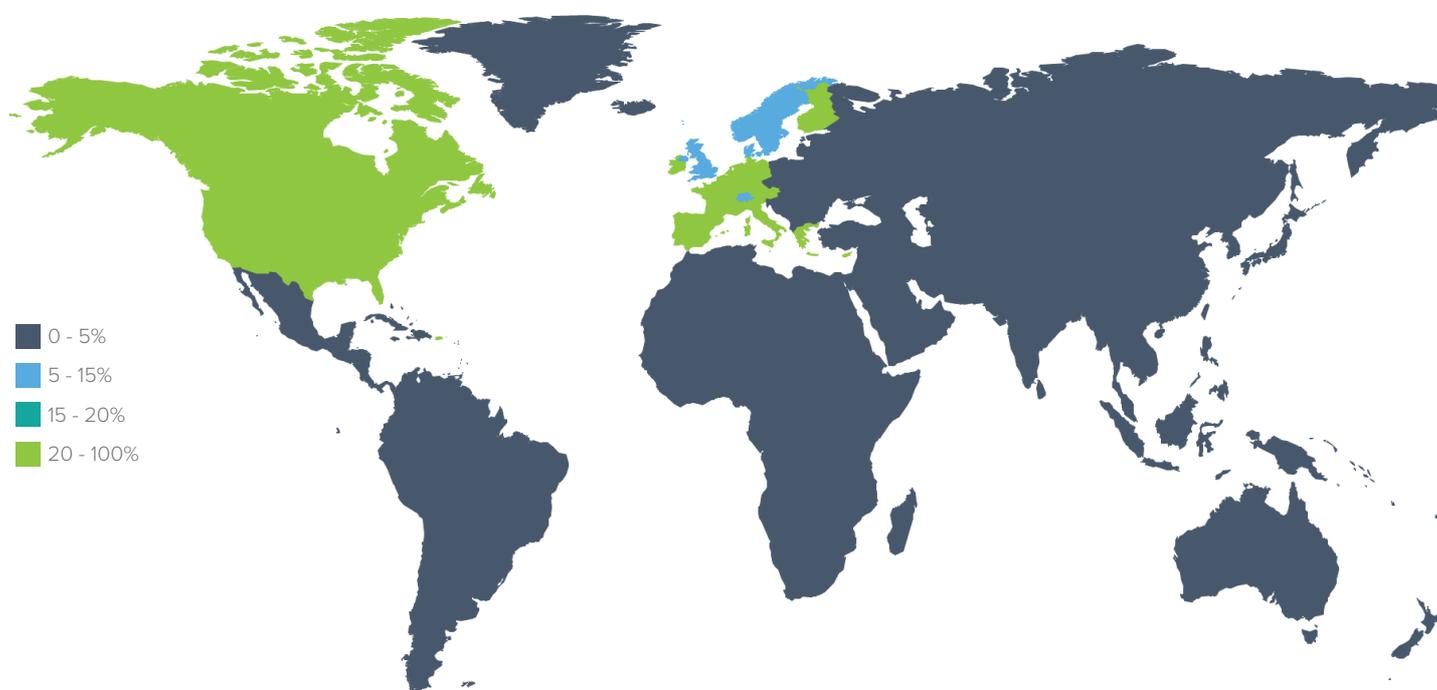
Performance netta in %	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	0,61%	0,95%	-7,09%	-4,64%



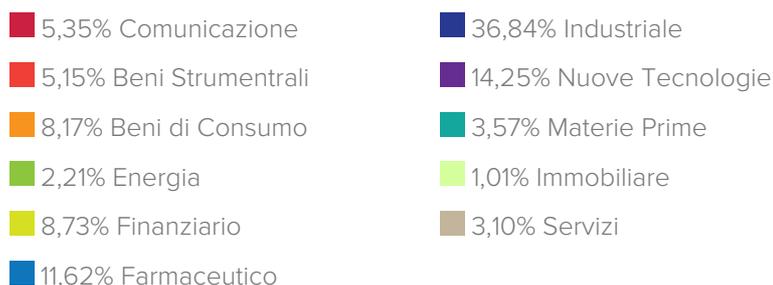
DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



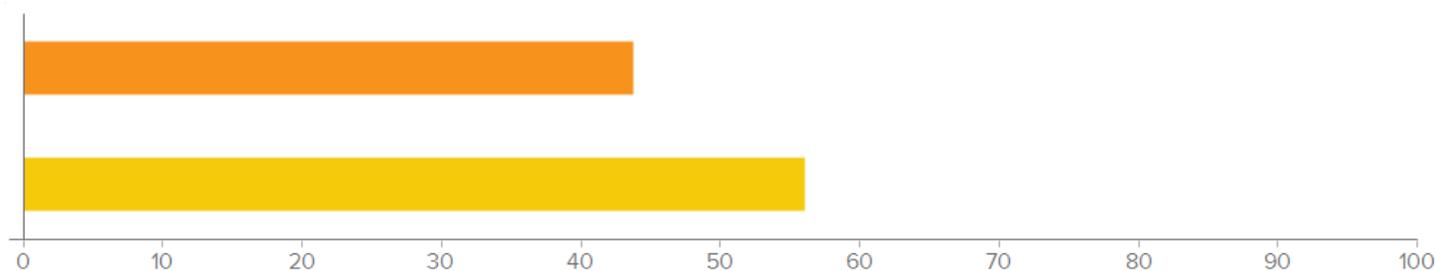
per AREA GEOGRAFICA



America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	21,79%	Giappone	1,16%	Europa ex Euro	11,57%	Altro	5,95%
Emergenti America Latina	0,78%	Asia ex Giappone	1,16%	Euro	57,48%		
				Emergenti Est Europa	0,09%		
				Emergenti Africa	0,02%		

per AZIONARIO

per OBBLIGAZIONARIO
Ripartizione del credito

Ripartizione della scadenza

Tipologia Strumenti

Duration effettiva
5,29
Portfolio Yield
3,41%

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.