

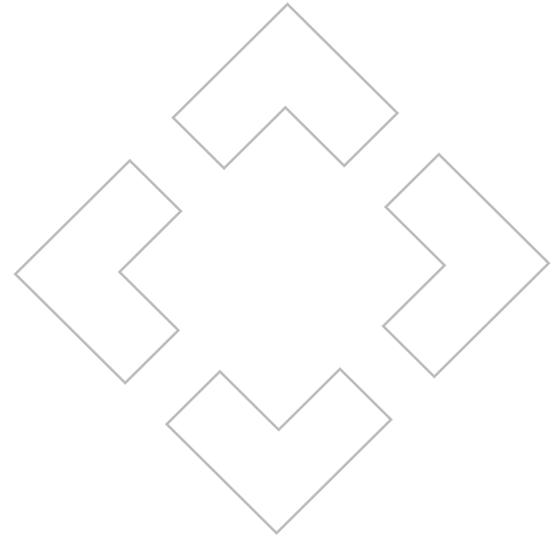
CORE Global Opportunity

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 28 aprile 2023.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	LU1164391747
Data di lancio	09/02/2015
NAV a fine mese	4,47
Tot. Fondi sottostanti	12
Tot. Case Investimenti	11



Obiettivo del Fondo

Il Comparto mira a conseguire una rivalutazione del capitale nel medio-lungo termine investendo in un portafoglio diversificato costituito dagli strumenti consentiti descritti di seguito. Il Comparto investe prevalentemente in OIC e OICVM di tipo aperto, in Strumenti del Mercato Monetario, titoli di debito e strumenti finanziari ad essi collegati (incluse obbligazioni convertibili e obbligazioni cum warrants), in titoli azionari e strumenti finanziari collegati, depositi rimborsabili su richiesta con durata non superiore a 12 mesi e certificati su tassi d'interesse. Il Comparto può altresì investire in OIC e OICVM di tipo aperto gestiti con strategie azionarie e multi-asset a ritorno assoluto.

Commento

Ad aprile il fondo ha reso l'1,25% (-10,6% 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. 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. In aprile i Treasury USA hanno registrato una performance positiva sia su base coperta che su base non coperta. La curva statunitense continua ad appiattirsi, nonostante il livello di inversione storicamente pronunciato. Gli spread delle obbligazioni IG statunitensi sono rimasti pressoché invariati nel mese. Dinamiche simili hanno interessato il segmento HY, con un'inversione della fuga verso la qualità dei mesi precedenti, una sovraperformance del settore finanziario e una sottoperformance dei beni di prima necessità. Le obbligazioni sovrane europee, a differenza di quelle statunitensi, hanno chiuso aprile in lieve ribasso per lo più a causa dell'inflazione sorprendentemente elevata e della determinazione dimostrata dalla BCE nel voler contrastare l'aumento dei prezzi. Ad aprile CoRe Global Opportunity ha reso l'1,25% (al netto delle commissioni). CoRe Global Opportunity ha chiuso aprile in positivo, nonostante la volatilità persistentemente elevata sui mercati obbligazionari. Gli investitori hanno metabolizzato le notizie relative ai problemi del settore bancario e hanno scommesso sulla possibilità di una pausa nel ciclo di rialzi dei tassi. Ciononostante, le banche centrali hanno continuato a segnalare che la lotta all'inflazione è tutt'altro che finita. In questo contesto, Invesco Global Total Return Bond FAM Fund ha archiviato la performance migliore, seguito da Nordea Stable Performance FAM, mentre Amundi Euro Strategic Bond FAM e AXA Global Strategic Bonds hanno segnato il passo.

Fineco Asset Management DAC, designated activity company. Registrata presso il Company Registration Office in Irlanda con numero 614136.

Sede Legale e societaria: Block A, Georges Quay Plaza, Dublin 2, Irlanda. Partita IVA: IE3506546UH. Società autorizzata dalla Banca Centrale Irlandese a svolgere attività di gestione collettiva del risparmio "UCITS Manager" con numero autorizzazione C172989.

Le informazioni nel presente documento sono valide fino al 28/04/2023, i dati dei fondi sottostanti fanno riferimento a 31/03/2023

PRINCIPALI FONDI IN PORTAFOGLIO

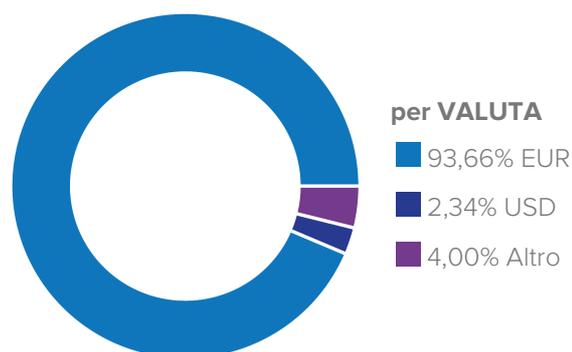
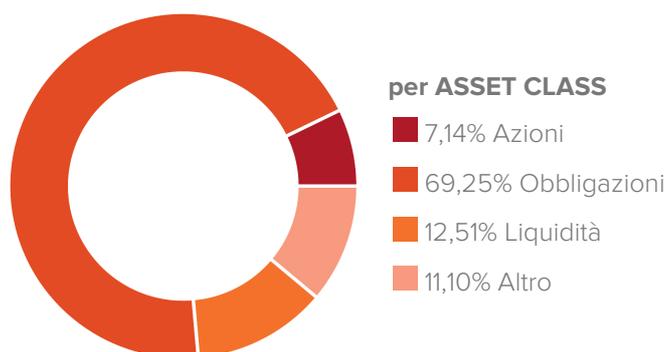
Fondo	Casa Investimento	Peso
Invesco Global Total Return Bond FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Invesco)	16,82%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund I2 (acc) - USD	JP Morgan	12,99%
Morgan Stanley - Global Fixed Income Opportunities (Hdg)	Morgan Stanley	10,27%
Candriam - Bonds Total Return (Hdg)	Candriam	10,24%
BSF - Fixed Income Strategies	BlackRock	8,24%
Axa - Global Strategic Bond (Hdg)	Axa	8,12%
Lyxor - Epsilon Global Trend Fund I	Lyxor	6,65%
Janus Henderson - United Kingdom Absolute Return (Hdg)	Janus Henderson	6,12%
Nordea Stable Performance FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Nordea)	5,59%
JPM - Income Opportunity (Hdg)	JP Morgan	5,39%

PERFORMANCE (FINO AL 28/04/2023)

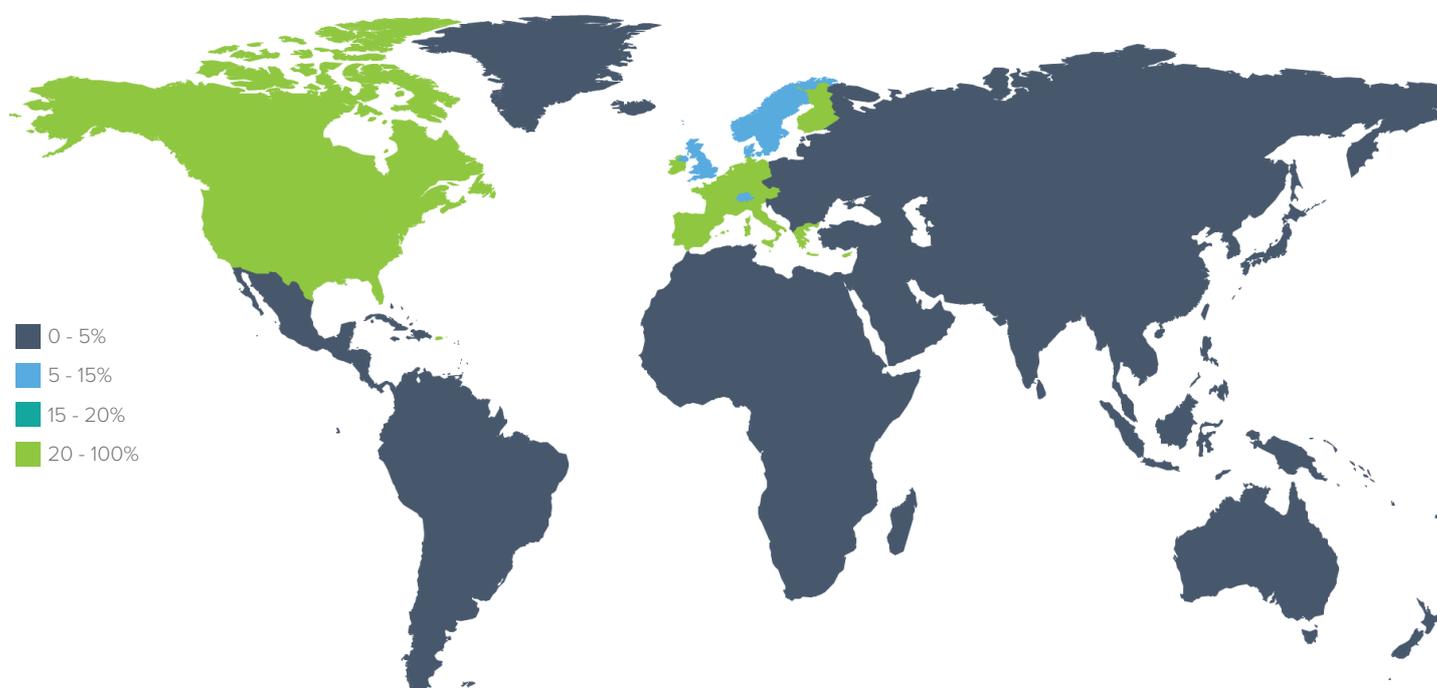
Performance netta in %	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	1,25%	0,88%	-2,93%	-10,60%



DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



per AREA GEOGRAFICA



America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	29,62%	Giappone	0,29%	Europa ex Euro	7,32%	Altro	18,46%
Emergenti America Latina	3,39%	Asia ex Giappone	1,87%	Euro	37,81%		
				Emergenti Est Europa	1,22%		
				Emergenti Africa	0,02%		

per AZIONARIO

■ 8,35% Comunicazione	■ 9,61% Industriale
■ 10,66% Beni Strumentali	■ 17,90% Nuove Tecnologie
■ 12,87% Beni di Consumo	■ 2,32% Materie Prime
■ 2,44% Energia	■ 0,47% Immobiliare
■ 14,75% Finanziario	■ 2,39% Servizi
■ 18,24% Farmaceutico	



per OBBLIGAZIONARIO

Ripartizione del credito

■ 14,09% AAA	■ 25,43% BBB
■ 14,58% AA	■ 21,39% Non Investment Grade
■ 18,91% A	■ 5,60% Not rated



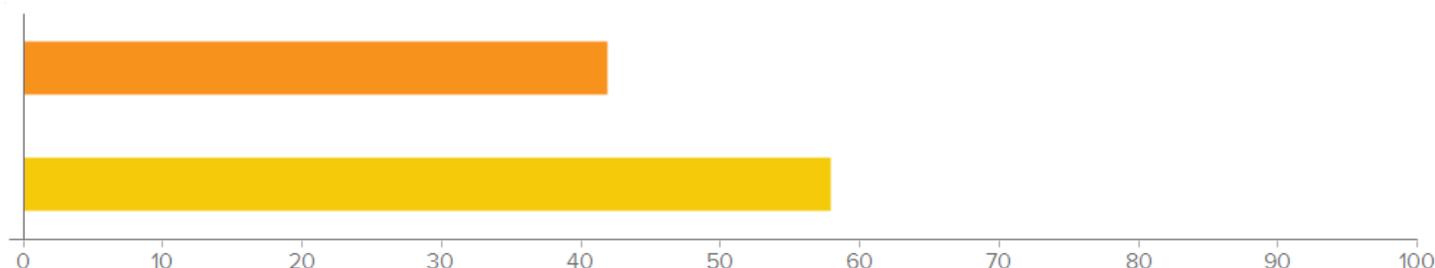
Ripartizione della scadenza

■ 5,99% Floater	■ 32,58% 3-7 anni
■ 14,87% < 1 anno	■ 17,26% 7-10 anni
■ 10,88% 1-3 anni	■ 18,42% > 10 anni



Tipologia Strumenti

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



Duration effettiva

3,22

Portfolio Yield

3,90%

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.