

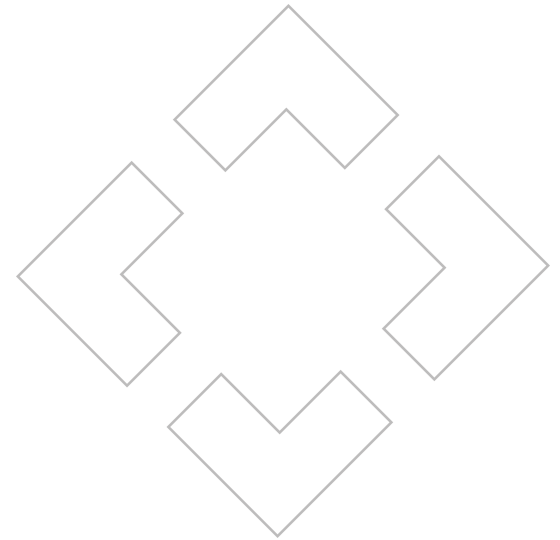
CORE Multi Asset Income - E EUR Dis

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 28 aprile 2023.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	LU1258580403
Data di lancio	14/09/2015
NAV a fine mese	3,80
Tot. Fondi sottostanti	27
Tot. Case Investimenti	7
Ultima Cedola Staccata	0,08
Data Ultima Cedola Staccata	20/04/2023



Obiettivo del Fondo

L'obiettivo del Comparto è generare un flusso di reddito costante e 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 OICR aperti e OICVM, in titoli azionari e strumenti finanziari collegati alle azioni, in Strumenti del Mercato Monetario, in titoli di debito e strumenti finanziari ad essi collegati (incluse obbligazioni convertibili e obbligazioni cum warrants) che offrono prospettive di reddito superiori alla media, 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 il -0,16% (0,88% dal lancio), al netto delle commissioni. 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 Multi Asset Income ha reso il -0,16% (al netto delle commissioni). Gli apporti peggiori sono giunti dall'high yield europeo, dal debito emergente in valuta forte e dai fondi flessibili. Dopo un marzo difficile, in aprile gli asset rischiosi hanno archiviato performance eterogenee, con i mercati azionari e mercati obbligazionari globali sostanzialmente invariati. I timori relativi alle tensioni bancarie si sono attenuati e l'attenzione si è spostata sulle pubblicazioni di utili e dati economici. Nell'azionario, l'Europa ha registrato la migliore performance su base regionale, grazie ai risultati societari nettamente superiori alle attese in diversi settori e al miglioramento del sentiment dei consumatori. I dati sulla crescita tedesca hanno superato le aspettative e hanno giovato al blocco nel complesso. Asia e mercati emergenti hanno evidenziato gli andamenti peggiori, in quanto i timori politici hanno gravato sui mercati cinesi e trascinato le regioni al ribasso. Poco mossi gli Stati Uniti, nonostante le ottime performance di alcune mega cap sulla scia delle sorprese positive sugli utili, anche se va detto che alla vigilia della stagione le aspettative erano deboli. Quanto agli stili, low vol e value hanno archiviato buoni risultati, mentre i settori difensivi hanno sovraperformato, invertendo la tendenza da inizio anno improntata al predominio di growth e quality. Nell'obbligazionario, i titoli di Stato europei hanno risentito delle crescenti aspettative di ulteriori rialzi da parte della BCE. Negli Stati Uniti, il miglioramento dei dati economici ha esercitato pressioni al rialzo sui rendimenti, con una sottoperformance dei Treasury USA. La categoria migliore nell'universo del debito emergente è stata quella delle obbligazioni corporate in valuta forte senza copertura (-1%), seguite dai titoli di Stato in valuta forte con copertura in euro (-1,4%) e dalle obbligazioni in valuta locale con copertura in euro (-1,8%).

PRINCIPALI FONDI IN PORTAFOGLIO

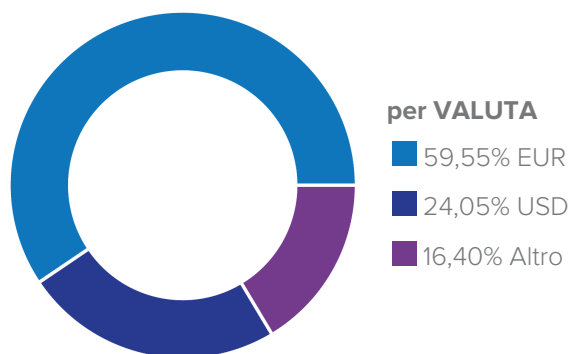
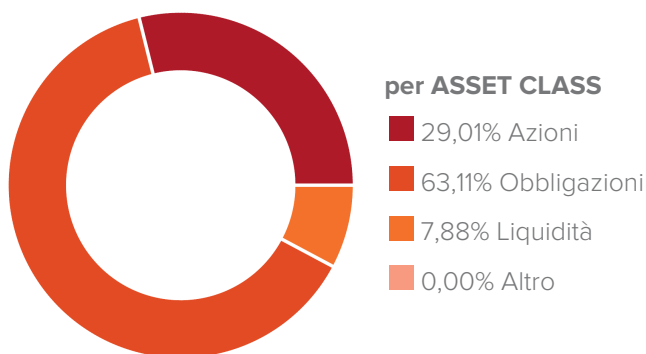
Fondo	Casa Investimento	Peso
M&G Optimal Income FAM Fund - Class L Dist	Fineco AM (gestore delegato M&G)	10,81%
FAM Global Equities Income Fund	Fineco AM	9,32%
Euro Bond FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Amundi)	8,52%
Fidelity Global Dividend FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Fidelity)	7,18%
Ultra Short Term Bond SRI FAM Fund - Class I Acc	Fineco AM (gestore delegato Amundi)	7,02%
Smart Factors World FAM Fund	Fineco AM	5,31%
FAM Euro Corporate Bonds Fund	Fineco AM	5,23%
Euro Corporate Bond FAM Fund	Fineco AM	5,12%
FAM Euro Inflation-Linked Government Bond Fund - Class I Acc	Fineco AM	4,74%
Flexible Income FAM Fund - Class L Dist	Fineco AM (gestore delegato M&G)	4,21%

PERFORMANCE (FINO AL 28/04/2023)

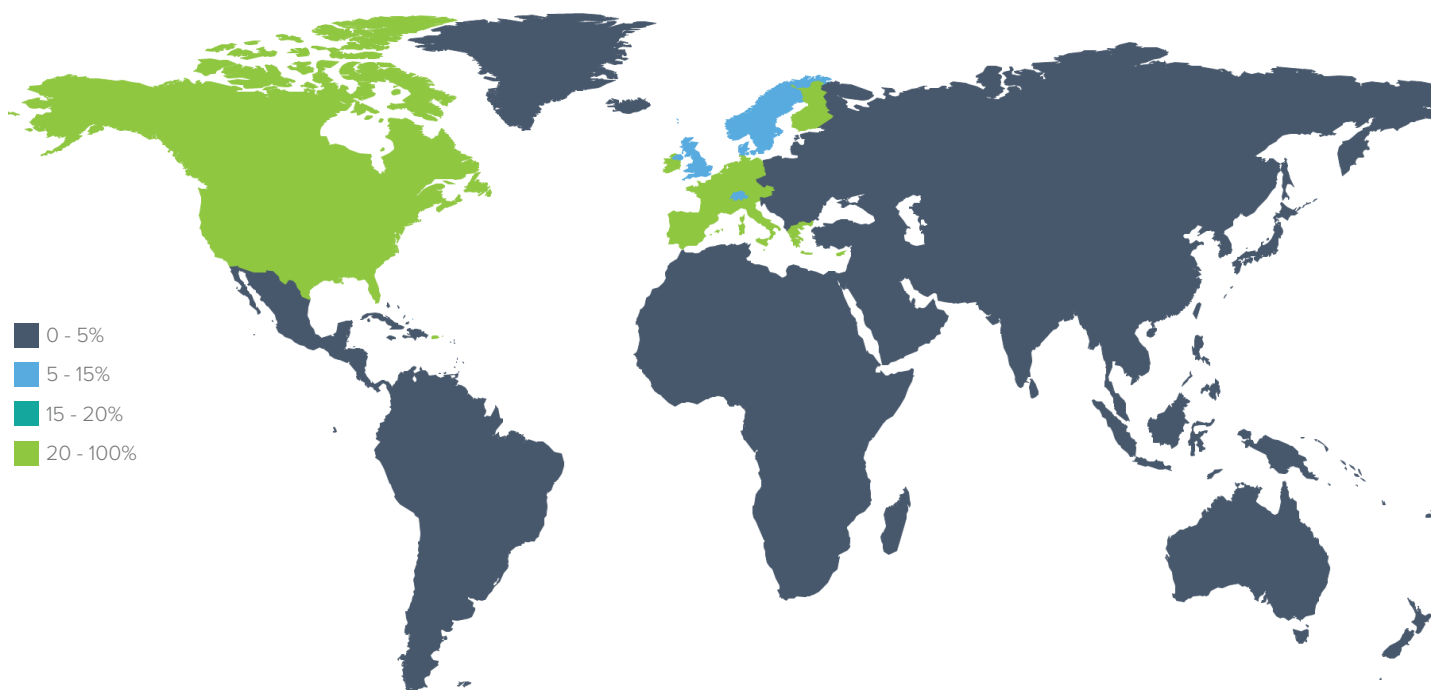
Performance netta in %	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	-0,16%	0,25%	-7,79%	0,88%



DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO

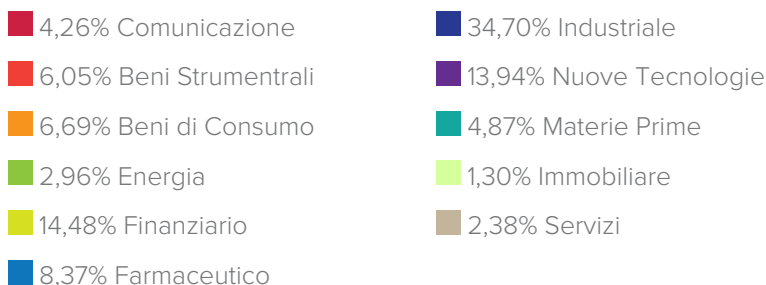


per AREA GEOGRAFICA



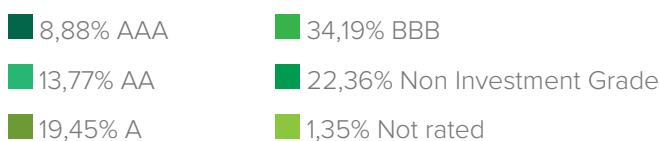
America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	25,66%	Giappone	2,17%	Europa ex Euro	13,85%	Altro	4,48%
Emergenti America Latina	3,63%	Asia ex Giappone	2,04%	Euro	46,97%		
				Emergenti Est Europa	1,19%		
				Emergenti Africa	0,01%		

per AZIONARIO

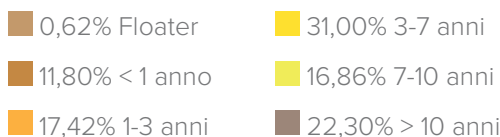


per OBBLIGAZIONARIO

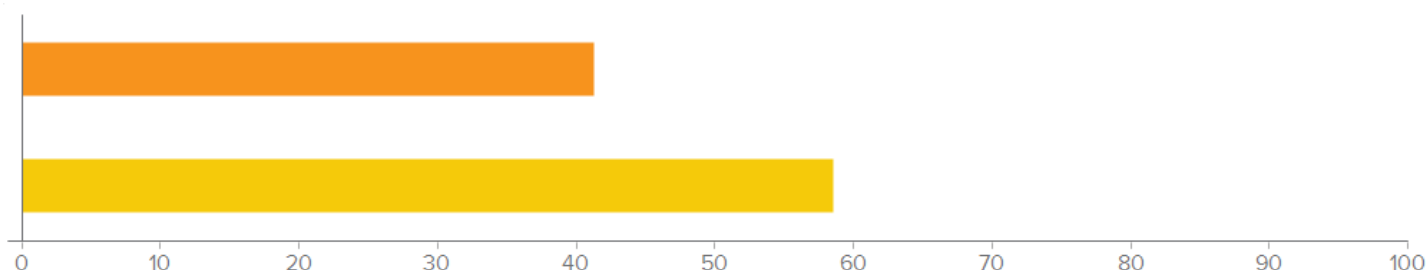
Ripartizione del credito



Ripartizione della scadenza



Tipologia Strumenti



Duration effettiva

4,81

Portfolio Yield

4,02%

dati dei 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 vi 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.