

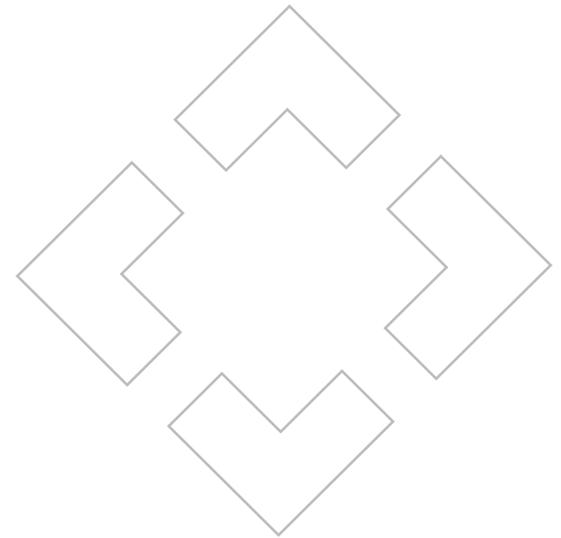
CORE Aggressive

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 28 aprile 2023.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	LU1336205676
Data di lancio	29/01/2016
NAV a fine mese	6,66
Tot. Fondi sottostanti	24
Tot. Case Investimenti	5



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 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), depositi rimborsabili su richiesta con durata non superiore a 12 mesi e certificati su tassi d'interesse. Il Comparto investe almeno il 50% dei propri attivi in titoli azionari e strumenti finanziari collegati alle azioni (anche attraverso OICR aperti e OICVM).

Commento

Ad aprile il fondo ha reso lo 0,29% (33,22% 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. 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. 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. 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 Aggressive ha reso lo 0,29% (al netto delle commissioni). Le asset class sottostanti hanno archiviato performance eterogenee, con un buon andamento all'inizio del mese sulla scia della pubblicazione di validi risultati societari, prima che i timori sulla salute delle banche statunitensi causassero una flessione del mercato a metà periodo. In ambito azionario, Global Equity FAM Fund e M&G North American Value and STOXX 600 Index FAM Fund hanno espresso performance positive grazie ai solidi dati sugli utili e alla sovraperformance dello stile value. MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index FAM Fund ha eroso il risultato, poiché le azioni cinesi hanno ceduto parte dei recenti guadagni. Nordea Stable Performance FAM Fund si è distinto in positivo grazie alla sovraperformance delle azioni minimum volatility e al calo dei rendimenti obbligazionari che ha favorito l'allocazione nel reddito fisso. Piatte le performance in ambito obbligazionario, anche per le nostre posizioni in bond reali e in obbligazioni euro aggregate. Nel corso del mese abbiamo costituito una piccola posizione in US Dollar Bond FAM Fund (con copertura valutaria) e ridotto dell'1% l'esposizione a FAM Global Premium Equities FAM Fund.

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

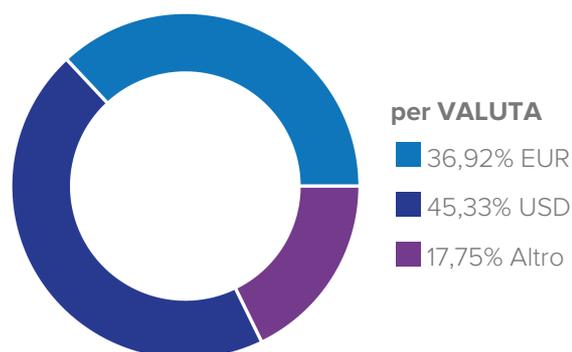
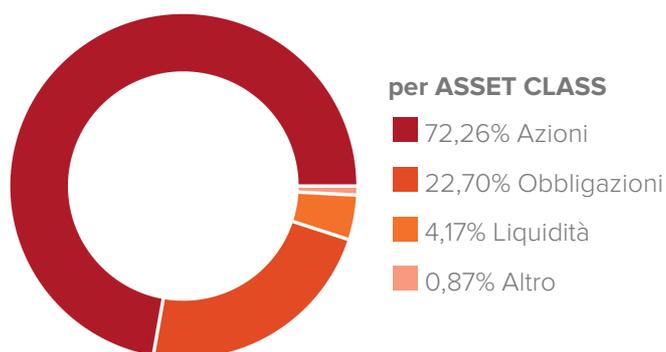
Fondo	Casa Investimento	Peso
FAM Global Premium Equities Fund	Fineco AM	12,56%
S&P 500 Index FAM Fund	Fineco AM	9,74%
FAM Global Equity Fund	Fineco AM	7,93%
FAM Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	Fineco AM	6,72%
M&G North American Value FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato M&G)	6,69%
Fidelity World FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Fidelity)	6,21%
MSCI World Index FAM Fund	Fineco AM	5,30%
Nordea Stable Performance FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Nordea)	5,19%
FAM Global Equities Income Fund	Fineco AM	4,77%
M&G Optimal Income FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato M&G)	4,25%

PERFORMANCE (FINO AL 28/04/2023)

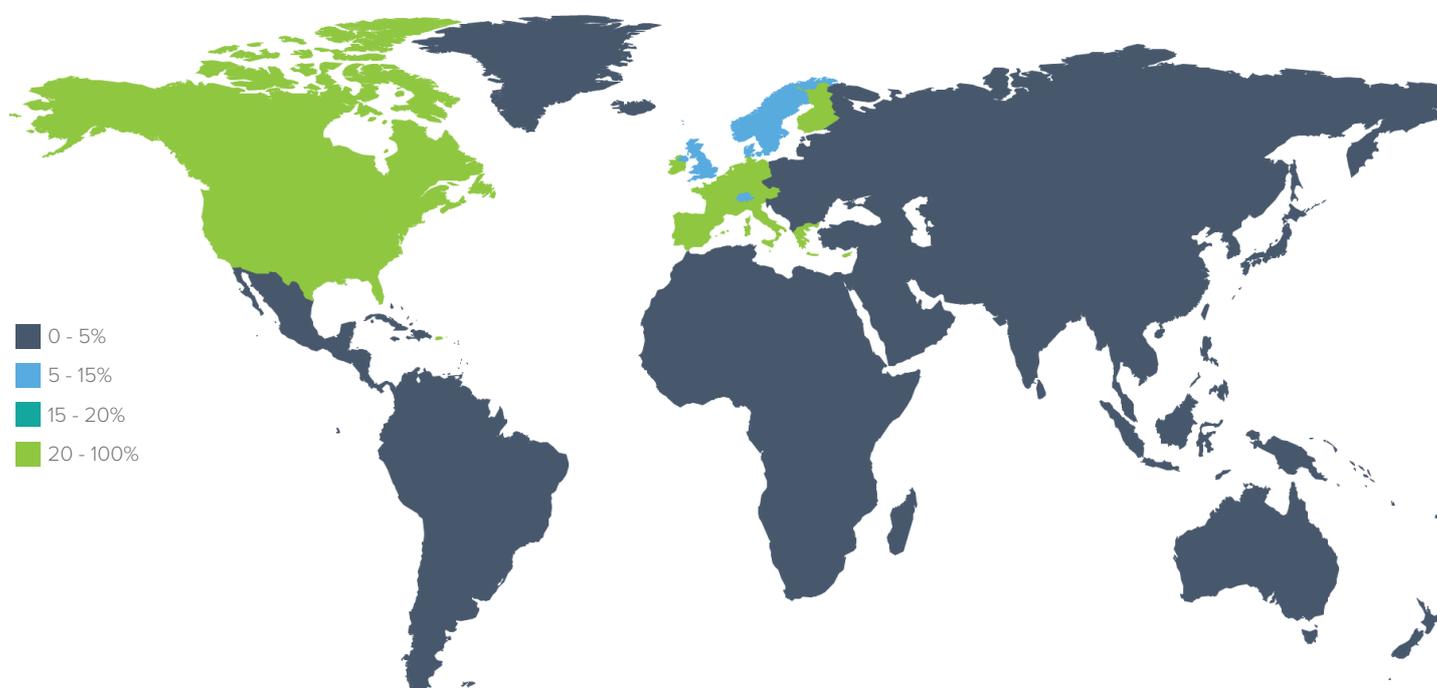
Performance netta in %	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	0,29%	2,08%	-6,64%	33,22%



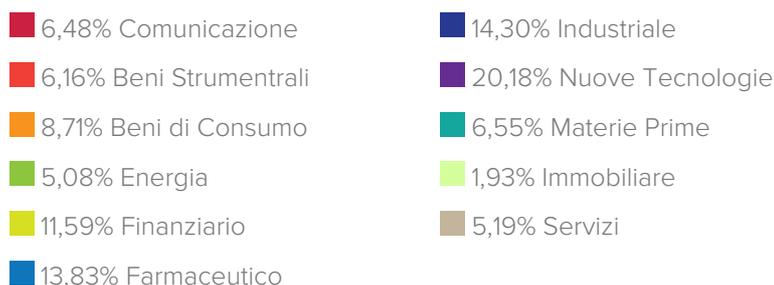
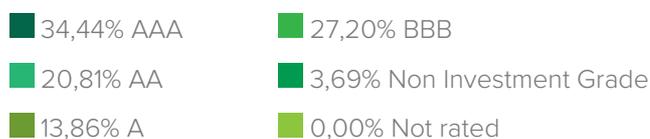
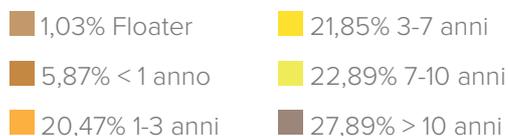
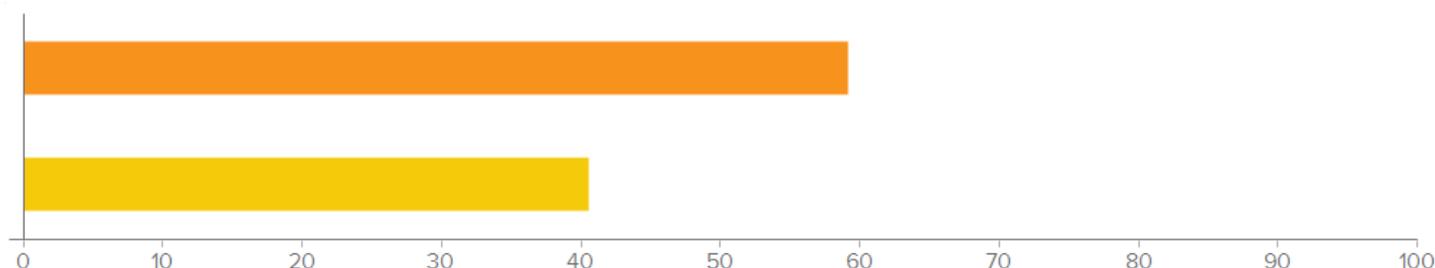
DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



per AREA GEOGRAFICA



America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	50,22%	Giappone	2,99%	Europa ex Euro	9,16%	Altro	3,78%
Emergenti America Latina	0,88%	Asia ex Giappone	3,40%	Euro	29,49%		
				Emergenti Est Europa	0,03%		
				Emergenti Africa	0,05%		

per AZIONARIO

per OBBLIGAZIONARIO
Ripartizione del credito

Ripartizione della scadenza

Tipologia Strumenti

Duration effettiva
5,39
Portfolio Yield
2,65%

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.