

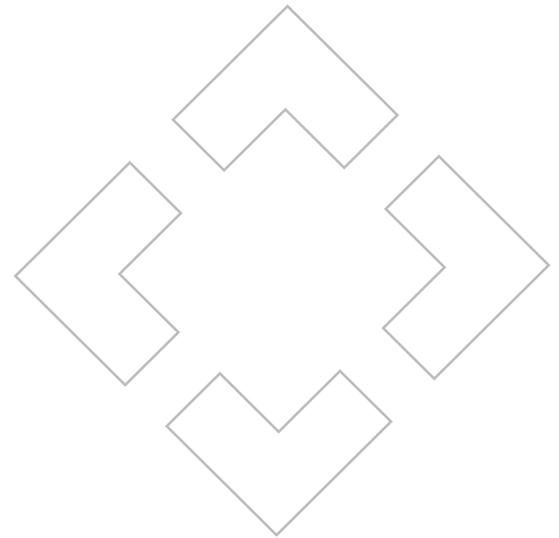
CORE Target Allocation 25 (III)

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 28 aprile 2023.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	LU1533944077
Data di lancio	27/02/2017
NAV a fine mese	4,76
Tot. Fondi sottostanti	24
Tot. Case Investimenti	7



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 (includere obbligazioni convertibili e obbligazioni cum warrants), depositi rimborsabili su richiesta con durata non superiore a 12 mesi e certificati su tassi d'interesse.

Commento

Ad aprile il fondo ha reso lo 0,13% (-4,72% 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. 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. 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 Target Alloc 25 III ha reso lo 0,13% (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 Global Premium (2,16%), mentre Fineco AM MSCI Cybersecurity ETF ha ceduto il 3,8% nel periodo. Quanto ai fondi flessibili, BSF Fixed Income Strategies Fund A2 EUR ha beneficiato della sua posizione difensiva (+0,78%). Positivi i risultati dei fondi di investimenti alternativi: +1,32% per Henderson Gartmore UK Abs Return e +0,87% per SLI Global Sicav Abs Return Strategies. 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: SLI Global Sicav ABS Return Bd (1,66%), Schroder Euro Bond FAM Fund (0,77%), Fidelity Euro Bond FAM Fund (0,5%) ed Euro Bond FAM Fund (0,35%)

PRINCIPALI FONDI IN PORTAFOGLIO

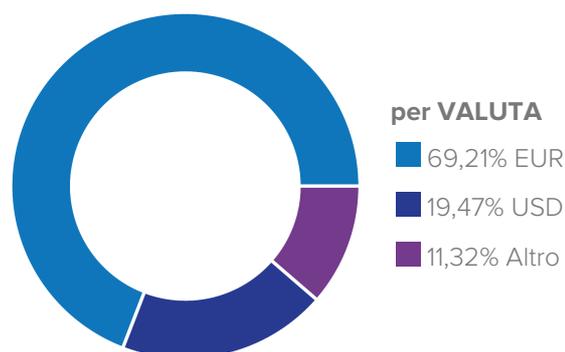
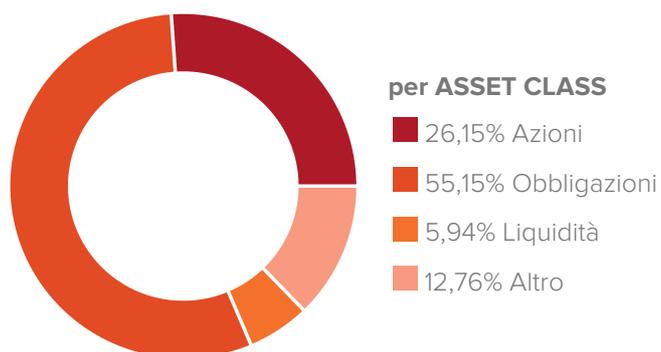
Fondo	Casa Investimento	Peso
MSCI World Index FAM Fund	Fineco AM	10,78%
Janus Henderson - United Kingdom Absolute Return (Hdg)	Janus Henderson	9,04%
Euro Bond FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Amundi)	8,60%
Fidelity Euro Bond FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Fidelity)	7,93%
Fidelity World FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Fidelity)	7,31%
FAM Global Premium Equities Fund	Fineco AM	7,20%
Schroder Euro Bond FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Schroders)	7,03%
BSF - Fixed Income Strategies	BlackRock	5,22%
FAM Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	Fineco AM	4,83%
Euro Corporate Fixed Income FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Amundi)	4,57%

PERFORMANCE (FINO AL 28/04/2023)

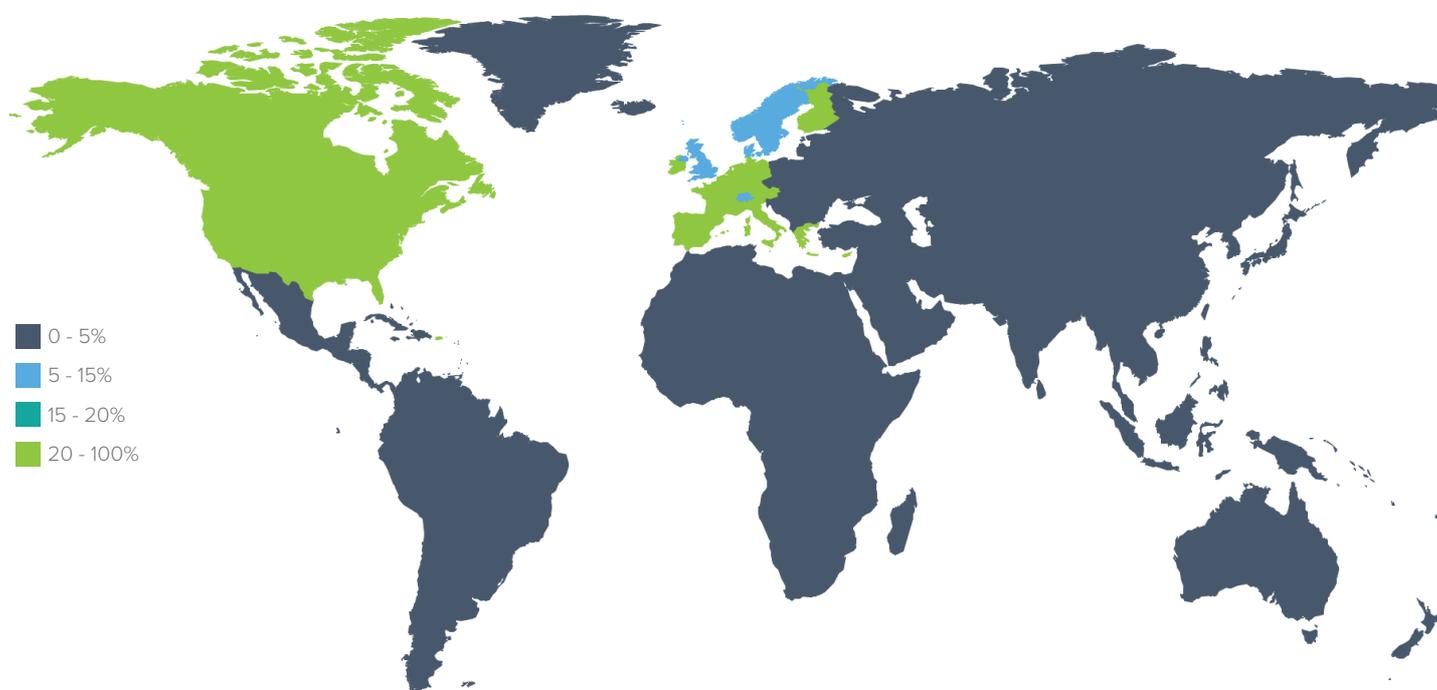
Performance netta in %	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	0,13%	1,00%	-7,08%	-4,72%



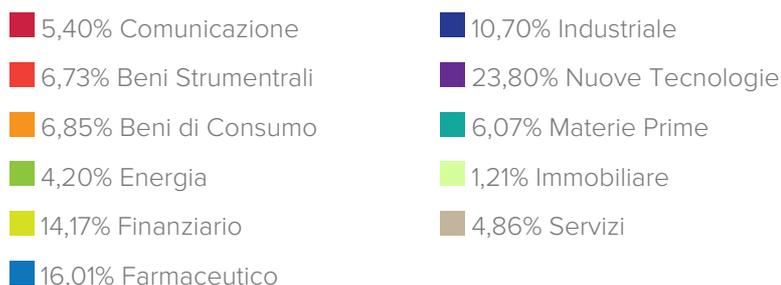
DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



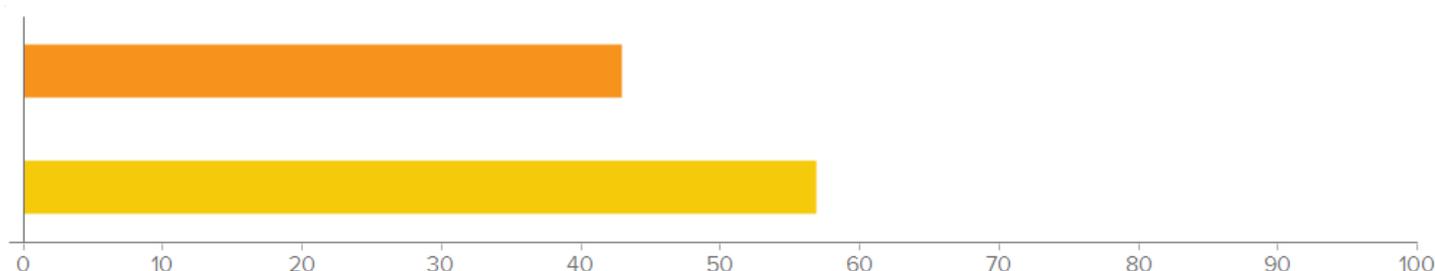
per AREA GEOGRAFICA



America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	24,00%	Giappone	2,06%	Europa ex Euro	9,05%	Altro	15,84%
Emergenti America Latina	0,31%	Asia ex Giappone	1,64%	Euro	46,83%		
				Emergenti Est Europa	0,27%		
				Emergenti Africa	0,00%		

per AZIONARIO

per OBBLIGAZIONARIO
Ripartizione del credito

Ripartizione della scadenza

Tipologia Strumenti

Duration effettiva
5,47
Portfolio Yield
2,77%

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 quivi 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.