

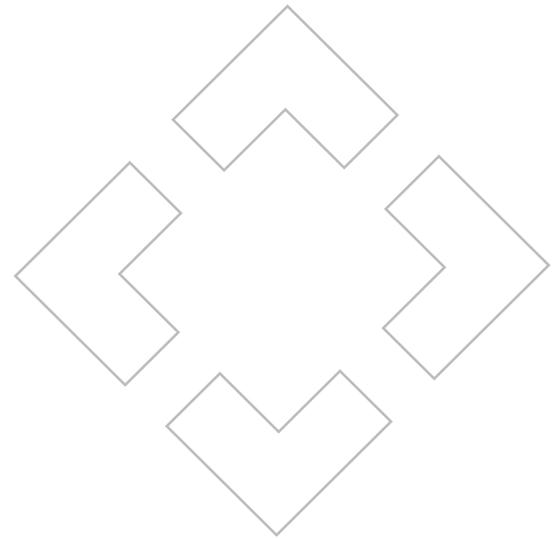
CORE Target Allocation 100 (III)

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 28 aprile 2023.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	LU1533944234
Data di lancio	27/02/2017
NAV a fine mese	6,30
Tot. Fondi sottostanti	13
Tot. Case Investimenti	3



Obiettivo del Fondo

Il Comparto mira a conseguire una rivalutazione del capitale nel 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.

Commento

Ad aprile il fondo ha reso lo 0,33% (26,04% 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. In aprile i Treasury USA hanno registrato una performance positiva sia su base coperta che su base non coperta. Le obbligazioni sovrane europee, a differenza di quelle statunitensi, hanno chiuso aprile in lieve ribasso. Ad aprile CoRe Target Alloc 100 III ha reso lo 0,33% (al netto delle commissioni). Il contributo principale alla performance è giunto da FAM Global Equity Fund, che ha beneficiato del sottopeso sul settore tecnologico e del sovrappeso sui beni di consumo. Anche FAM Fidelity Global Dividend Fund ha sostenuto il risultato. L'apporto peggiore è arrivato da FAM Global Premium Equity Fund, penalizzato dal sovrappeso sulla tecnologia e dal sottopeso sui servizi di comunicazione. Dopo un marzo difficile, i mercati azionari globali hanno chiuso aprile senza variazioni, poiché all'inizio del mese i timori relativi alle tensioni bancarie si sono attenuati e l'attenzione si è spostata sulle pubblicazioni di utili e dati economici. L'Europa ha registrato la performance migliore 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.

PRINCIPALI FONDI IN PORTAFOGLIO

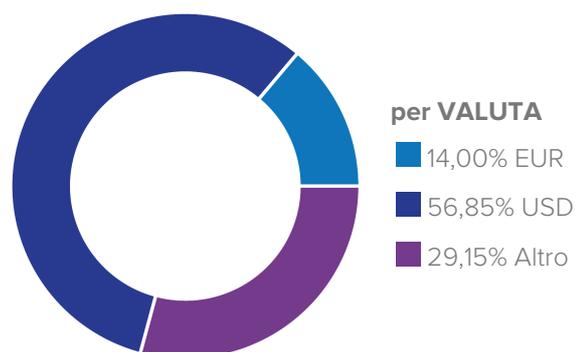
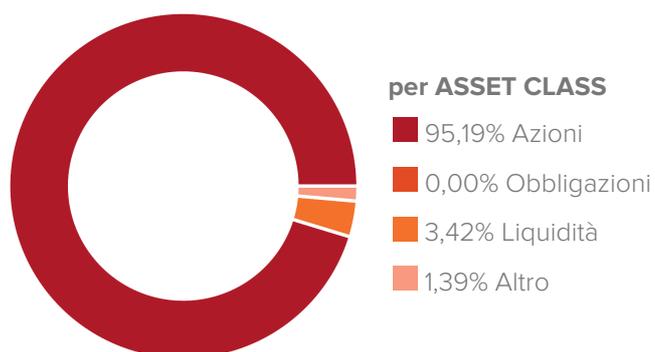
Fondo	Casa Investimento	Peso
MSCI World Index FAM Fund	Fineco AM	17,51%
FAM Global Premium Equities Fund	Fineco AM	16,87%
FAM Global Equities Income Fund	Fineco AM	16,65%
FAM Global Equity Fund	Fineco AM	16,15%
Fidelity World FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Fidelity)	15,71%
Fidelity Global Dividend FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Fidelity)	6,53%
Diversity and Inclusion FAM Fund - Class I Acc	Fineco AM (gestore delegato M&G)	4,59%
Fineco AM MSCI World Metals and Mining UCITS ETF - Class A Acc	Fineco AM	1,16%
Fineco AM MSCI World Information Technology ESG Leaders 20% Capped UCITS ETF	Fineco AM	1,00%
Fineco AM MSCI World Consumer Staples ESG Leaders UCITS ETF - Class A Acc	Fineco AM	0,93%

PERFORMANCE (FINO AL 28/04/2023)

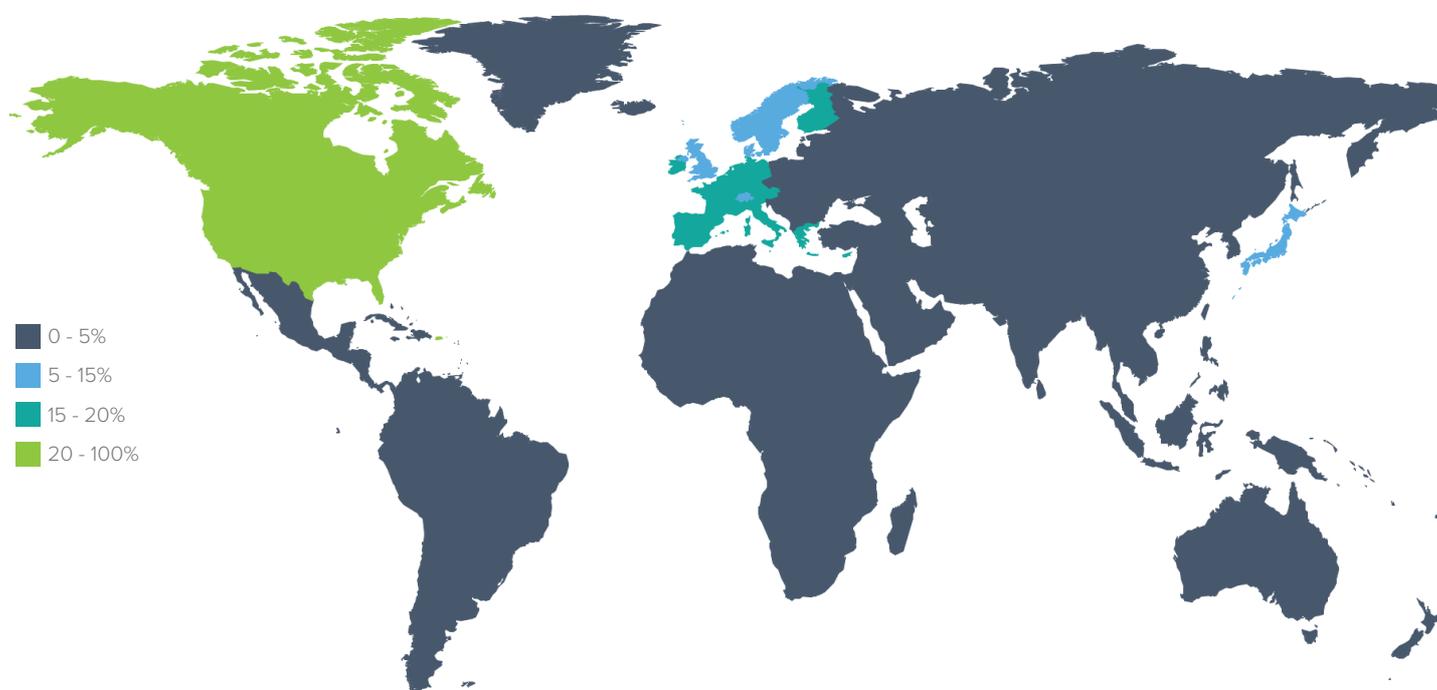
Performance netta in %	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	0,33%	3,28%	-4,75%	26,04%



DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



per AREA GEOGRAFICA



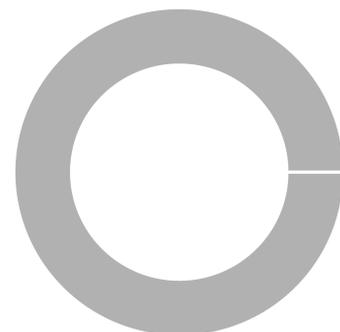
America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	57,00%	Giappone	5,61%	Europa ex Euro	9,76%	Altro	5,95%
Emergenti America Latina	1,38%	Asia ex Giappone	4,07%	Euro	16,05%		
				Emergenti Est Europa	0,00%		
				Emergenti Africa	0,18%		

per AZIONARIO

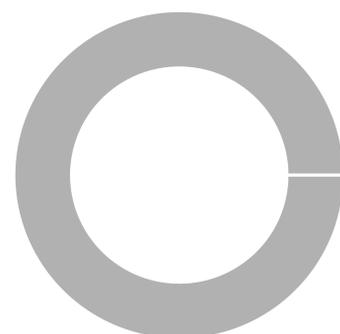
■ 5,55% Comunicazione	■ 10,40% Industriale
■ 6,28% Beni Strumentali	■ 22,89% Nuove Tecnologie
■ 9,14% Beni di Consumo	■ 7,59% Materie Prime
■ 4,61% Energia	■ 0,83% Immobiliare
■ 13,46% Finanziario	■ 4,33% Servizi
■ 14,92% Farmaceutico	


per OBBLIGAZIONARIO
Ripartizione del credito

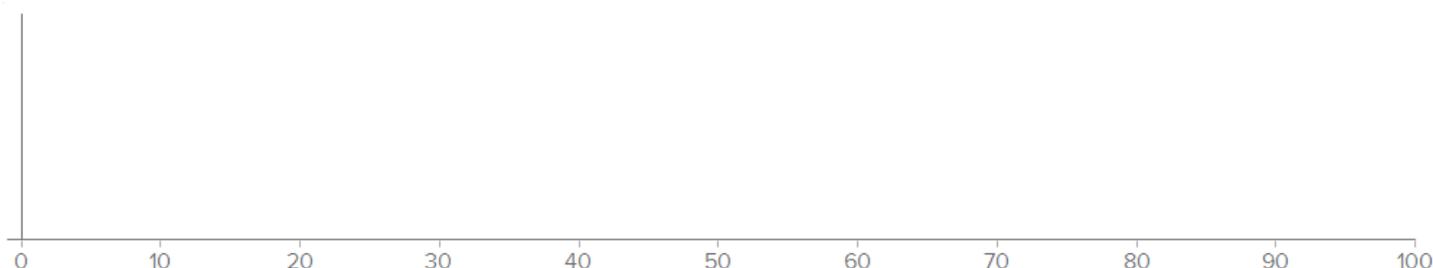
■ 0,00% AAA	■ 0,00% BBB
■ 0,00% AA	■ 0,00% Non Investment Grade
■ 0,00% A	■ 0,00% Not rated


Ripartizione della scadenza

■ 0,00% Floater	■ 0,00% 3-7 anni
■ 0,00% < 1 anno	■ 0,00% 7-10 anni
■ 0,00% 1-3 anni	■ 0,00% > 10 anni


Tipologia Strumenti

■ Government	■ Corporate
--	---


Duration effettiva
0,00
Portfolio Yield
2,43%

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.