CORE *Inside*

Marzo 2021

FINECO | ASSET MANAGEMENT

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

La sintesi perfetta tra eccellenza e diversificazione

FINECO | ASSET MANAGEMENT

Index

CORE Inside

Marzo 2021

CORE INSIDE

01. Attività svolte dal team di gestione 4

02. Principali andamenti delle strategie 13

03. Core performance 19

04. Core Series rischi e rendimenti 22

05. Core Target 53

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

Attività svolte dal team di gestione

01

Attività svolte dal team di gestione

RIBILANCIAMENTO DEI FONDI TARGET

Come previsto, a marzo è stato effettuato il ribilanciamento periodico dei fondi Target Allocation della serie Core verso il portafoglio target. Le componenti azionarie di tutti i fondi sono state gradualmente rafforzate in linea con la struttura dei prodotti.

MONITORAGGIO COSTANTE

Il team continua a monitorare la struttura e la composizione attuale dei portafogli e a seguire l'andamento dei mercati.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

Attività svolte dal team di gestione

Core Aggressive

CORE
AGGRESSIVE

Il fondo ha subito graduali modifiche nel mese; alcuni afflussi sono stati investiti in fondi con maggiore esposizione ciclica, come Robeco BP Global Premium Equities FAM Fund.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

Attività svolte dal team di gestione

Core All Europe

CORE
AGGRESSIVE

Nel corso del periodo, il team ha leggermente adeguato l'esposizione del portafoglio alla componente Blend riducendo l'allocazione in SSGA Europe Managed Volatility Equity.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

Attività svolte dal team di gestione

Core US Strategy

CORE
AGGRESSIVE

A marzo il team ha ridotto l'esposizione a SPDR S&P US Consumer Staples ETF, ridimensionando anche la posizione in MS US Advantage a favore dei fondi JPMorgan US Equity Value FAM e M&G North American Value FAM nella componente Value.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

Attività svolte dal team di gestione

Core Alternative

CORE
AGGRESSIVE

A marzo il team ha continuato a riposizionare il portafoglio a livello di strategie, aggiungendone alcune ed eliminando diversi fondi. Le modifiche effettuate a marzo sono illustrate sotto. Gli interventi mirano ad ampliare il numero di strategie alternative in cui investiamo e a ottimizzare la struttura complessiva del portafoglio.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

Attività svolte dal team di gestione

Core Alternative

CORE
AGGRESSIVE

Aggiunte:

CTA
- Crabel Gemini UCITS
- Candriam Diversified Futures

Macro
- Nordea 1 Alpha 15 MA

L/S Credit
- Pictet Strategic Credit

L/S Equity
- Credit Suisse Lux Small e Mid Cap Alpha Long/Short
- Anima STAR High Potential Europe

Absolute Return
- Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

Convertible Arbitrage
- Lazard Rathmore Alternative

Volatility
- LGT Dynamic Protection UCITS

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

Attività svolte dal team di gestione

Core Alternative

CORE
AGGRESSIVE

Eliminazioni:

CTA
- Aspect Diversified Trends
- SEB Asset Selection

L/S Equity
- AKO Global

Event Driven
- Allianz Merger Arbitrage

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

Attività svolte dal team di gestione

Core Alternative

CORE
AGGRESSIVE

Riduzioni:

Macro
- Bellevue BB Global Macro
- GAM STAR Global Rates

Event Driven
- Candriam Risk Arbitrage

Absolute Return
- Eurizon Absolute Active

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

Principali andamenti delle strategie

02

Attività svolte dal team di gestione

A marzo Core Dividend ha reso il 6,5% (al netto delle commissioni).

CORE DIVIDEND

Il portafoglio ha registrato risultati contrastanti nel corso del mese.

Nei prodotti e servizi finanziari diversificati e nei beni di prima necessità. Anche MFS Meridian US Value ha archiviato un ottimo mese, favorito soprattutto dalle posizioni in titoli industriali. Le strategie incentrate sui dividendi hanno complessivamente registrato alcune delle migliori performance mensili sui mercati azionari globali. Il contesto è stato più difficile per alcune delle posizioni minori nella componente World Equity, in particolare Infusive Consumer Alpha Global Leaders FAM e Vontobel Global Equity FAM, orientato alla qualità.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

Attività svolte dal team di gestione

A marzo Core Target Allocation 100 ha reso il 5,94% (al netto delle commissioni).

CORE
TARGET 100

A marzo il portafoglio è stato trainato dalle performance azionarie.

La performance migliore è stata senza dubbio quella di Robeco BP Global Premium Equity FAM Fund, un fondo ad orientamento value. Le posizioni nell'industria e nella tecnologia hanno fornito ottimi risultati, soprattutto l'esposizione a semiconduttori e beni strumentali. Owens Corning e Micron hanno evidenziato un andamento brillante. Vontobel Global Equity FAM, con orientamento quality/growth, ha continuato a sottoperformare altri fondi nel portafoglio. A marzo il fondo income Fidelity Global Dividend FAM ha recuperato terreno, trainato dalle posizioni nella tecnologia e nell'industria e dal contesto favorevole ai semiconduttori.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

Attività svolte dal team di gestione

A marzo Core US Strategy ha reso il 5,27% (al netto delle commissioni).

CORE
US STRATEGY

Il fondo ha beneficiato di un mese positivo in termini assoluti, ma difficile rispetto al mercato azionario statunitense.

Core US Strategy è stato penalizzato dalle allocazioni nei titoli growth e nelle small cap. A marzo è proseguita la correzione del comparto tecnologico e dei titoli favoriti dalle misure di confinamento, che avevano messo le ali nel 2020. MS US Advantage, un fondo growth presente nel portafoglio, ne ha risentito in misura particolarmente pronunciata, fornendo l'unico apporto negativo di marzo. I contributi forniti dai gestori value hanno parzialmente compensato la sottoperformance dello stile growth. JPMorgan US Equity Value FAM e M&G North America Value FAM hanno continuato a guadagnare terreno, favorendo la performance. Anche l'allocazione in SPDR S&P US Consumer Staples ETF si è dimostrata premiante, dato l'interesse per i beni di prima necessità mostrato dagli investitori a marzo.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

Attività svolte dal team di gestione

A marzo Core All Europe ha reso il 4,9% (al netto delle commissioni).

CORE
ALL EUROPE

Sui mercati europei, lo stile value ha continuato a dominare. Nella componente All Europe i principali contributi sono giunti nuovamente da Amundi European Equity Value FAM e da altri fondi value come JPMorgan European Equity FAM e JPMorgan Euroland.

Amundi ha beneficiato soprattutto delle posizioni in beni voluttuari e industria, tra cui Faurecia, Persimmon e TUI. L'allocazione di All Europe nelle small cap e nei mercati emergenti ha incontrato più difficoltà, poiché il mercato ha trascurato alcuni asset rischiosi in seguito al calo delle quotazioni petrolifere, alla lentezza delle campagne vaccinali e al deteriorarsi delle prospettive di ripresa in Europa a causa dei nuovi lockdown. Schroder ISF Emerging Europe è stato fortemente penalizzato dall'esposizione all'energia, in particolare a società russe come Lukoil e Gazprom. La posizione in Threadneedle Pan European Smaller Companies ha generato guadagni, sottoperformando tuttavia l'intero segmento large cap.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

Attività svolte dal team di gestione

A marzo Core Emerging Market Bond ha reso il -1,55% (al netto delle commissioni).

CORE
EM BOND

A livello di building block, le posizioni in valuta forte con copertura in euro e quelle in valuta locale hanno eroso il risultato, mentre la componente Flexible ha fornito un apporto positivo.

Goldman Sachs Emerging Market Debt FAM Fund e Vontobel Emerging Markets Debt FAM Fund hanno entrambi sottoperformato nel mese. All'interno della componente con copertura in euro, Candriam Bonds Emerging Market Debt e Amundi Emerging Market Bond FAM Fund hanno ottenuto buoni risultati, favoriti dai sottopesi sulla duration USA e dalla valida selezione di titoli di Stato. La componente Flexible ha contribuito favorevolmente grazie a Templeton Emerging Market Bond e Blackrock Emerging Market Bond.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

Core Performance

03

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

CORE Series

Performance*

PRODOTTO	MARZO 2021	YTD	DAL LANCIO	INCEPTION DATE
Core Series - Core Aggressive	3.84	5.73	35.80	29/01/2016
CoRe Series - CoRe All Europe	4.90	6.65	75.84	07/05/2012
CoRe Series - CoRe Alternative	-0.04	0.31	-9.72	09/02/2015
CoRe Series - CoRe Balanced Conservative	0.54	-0.25	10.90	21/10/2013
CoRe Series - CoRe Balanced Opportunity	1.15	0.97	25.24	07/11/2011
CoRe Series - CoRe Short Term Fund	0.00	-0.08	-1.28	24/03/2011
CoRe Series - CoRe Champions Emerging Markets	-0.66	1.70	26.48	07/11/2011
CoRe Series - CoRe Champions	2.25	2.41	50.22	24/03/2011
CoRe Series - CoRe Coupon	-0.30	-1.80	23.84	24/03/2011
CoRe Series - CoRe Dividend	6.50	9.54	85.06	24/03/2011
CoRe Series - CoRe Emerging Markets Bond	-1.04	-3.42	11.92	07/11/2011
CoRe Series - CoRe Emerging Markets Equity	-0.01	5.79	55.58	07/11/2011
CoRe Series - CoRe Global Currencies	0.46	-0.23	-3.76	21/10/2013
CoRe Series - CoRe Global Opportunity	0.08	-0.70	-3.00	05/02/2015
CoRe Series - CoRe Income Opportunity	-0.10	-0.82	7.37	07/11/2012
CoRe Multi-Asset Income	1.69	2.20	14.11	14/09/2015
Core Series - Core Sustainable	5.39	7.46	38.50	21/04/2017
CoRe Series - CoRe US Strategy	5.27	8.39	153.10	07/05/2012

*Portafoglio al 31 marzo 2021. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

CORE Target

Performance*

PRODOTTO	MARZO 2021	YTD	DAL LANCIO	INCEPTION DATE
Core Series - Target Allocation 25	1.61	1.69	9.60	27/06/2016
Core Series - Target Allocation 25 II	1.63	1.71	8.56	26/10/2016
Core Series - Core Target Allocation 25 III	1.60	1.66	7.88	27/02/2017
Core Series - Core Target Allocation 25 IV	1.59	1.67	7.34	01/08/2017
Core Series - Target Allocation 50	3.16	4.70	18.06	27/06/2016
Core Series - Target Allocation 50 II	3.14	4.65	16.14	26/10/2016
Core Series - Core Target Allocation 50 III	3.18	4.69	15.64	27/02/2017
Core Series - Core Target Allocation 50 IV	3.20	4.75	15.62	01/08/2017
Core Series - Target Allocation 100	5.94	9.64	25.60	27/06/2016
Core Series - Target Allocation 100 II	5.96	9.63	24.14	26/10/2016
Core Series - Target Allocation 100 III	5.97	9.69	23.18	27/02/2017
Core Series - Core Target Allocation 100 IV	5.41	8.39	20.46	01/08/2017

*Portafoglio al 31 marzo 2021. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione.
Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 49.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Core Series
Rischi e Rendimenti

31/03/2020 - 31/03/2021

04

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

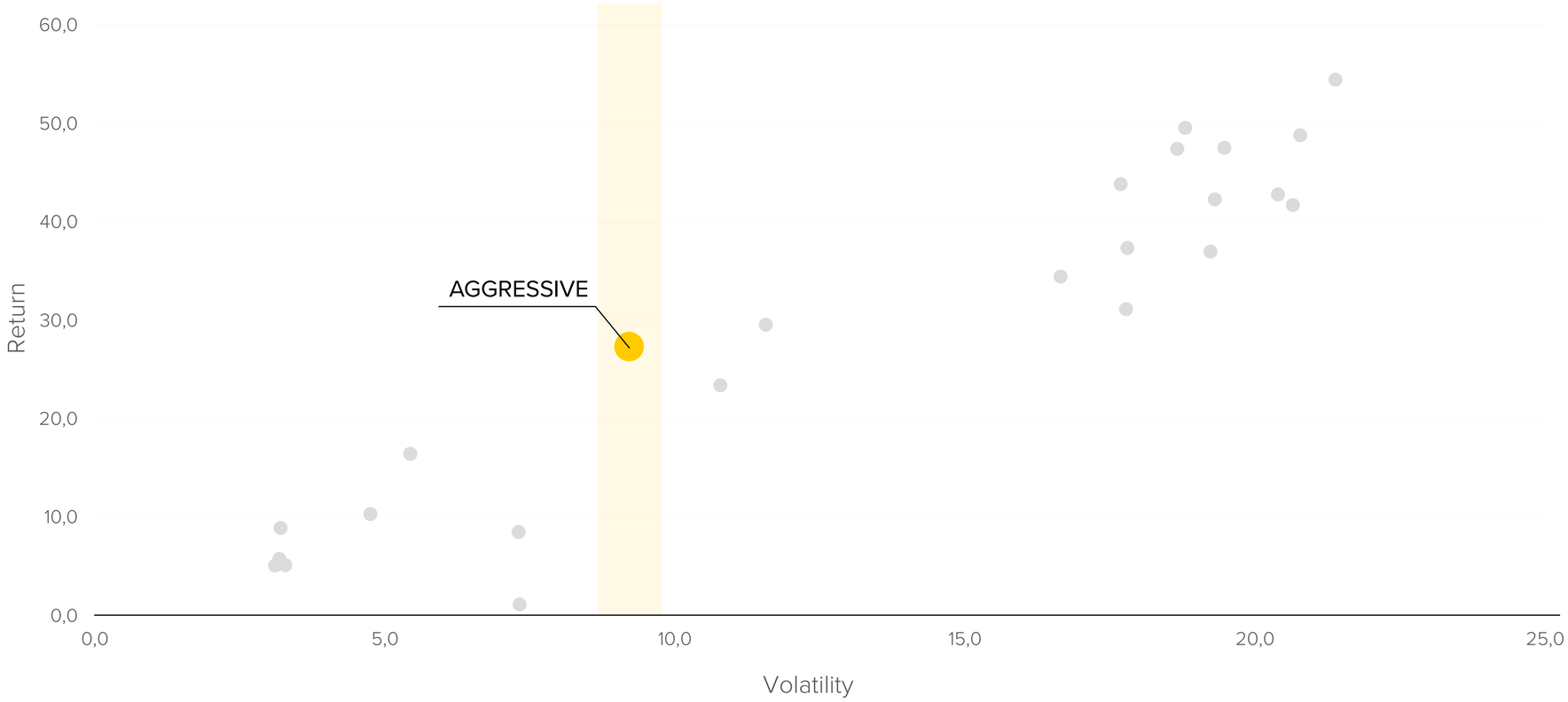
Core Aggressive

Profilo rischio/rendimento | 31 mar 2020 - 31 mar 2021*

AGGRESSIVE

Perf. 1 anno	**27,30%**
Volatilità	**9,21%**

Il comparto mira a conseguire una rivalutazione di capitale nel medio-lungo termine investendo in obbligazioni e almeno il 50% dei propri attivi in titoli azionari.



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

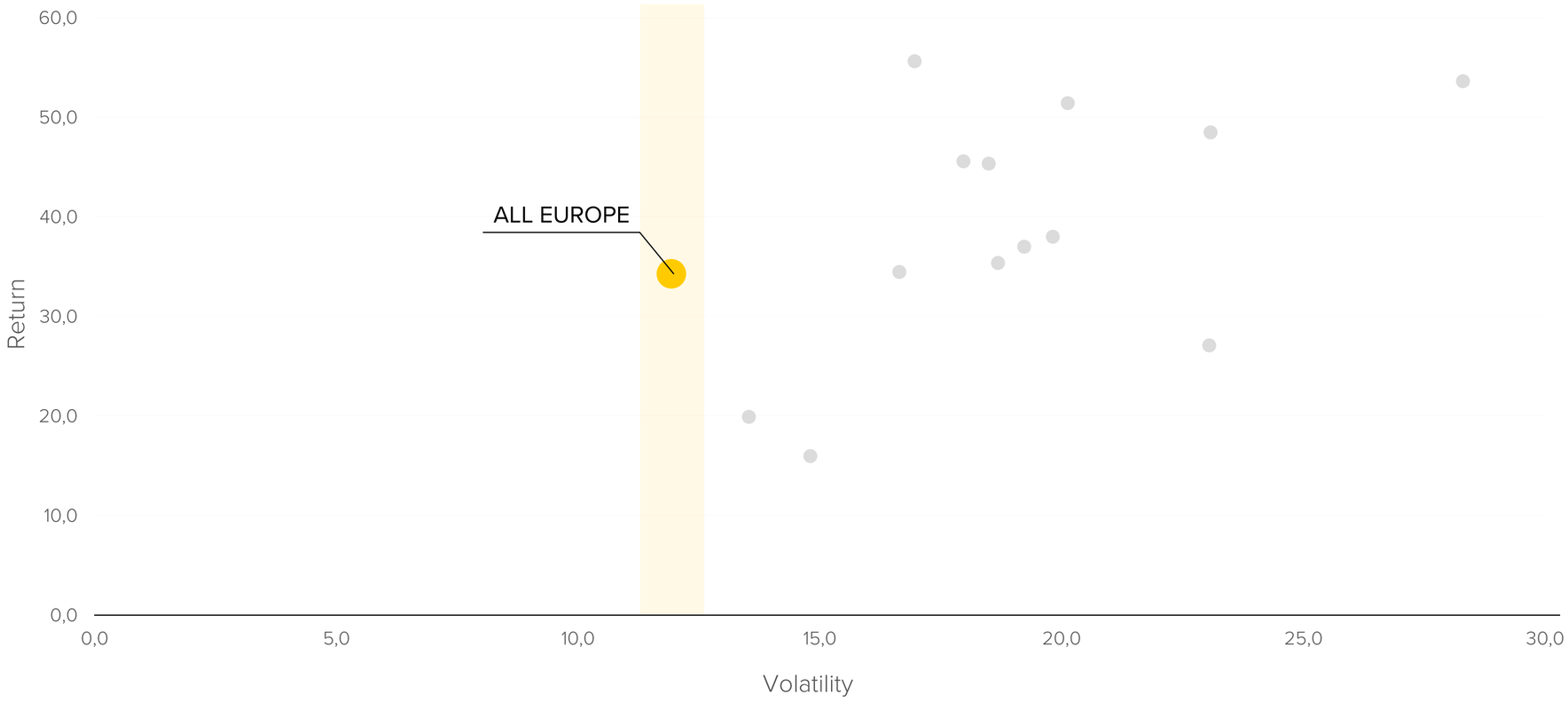
Core All Europe

Profilo rischio/rendimento | 31 mar 2020 - 31 mar 2021*

ALL EUROPE

Perf. 1 anno	**34,23%**
Volatilità	**11,93%**

Il comparto mira a conseguire una rivalutazione di capitale nel medio-lungo termine investendo in azioni del mercato europeo.



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

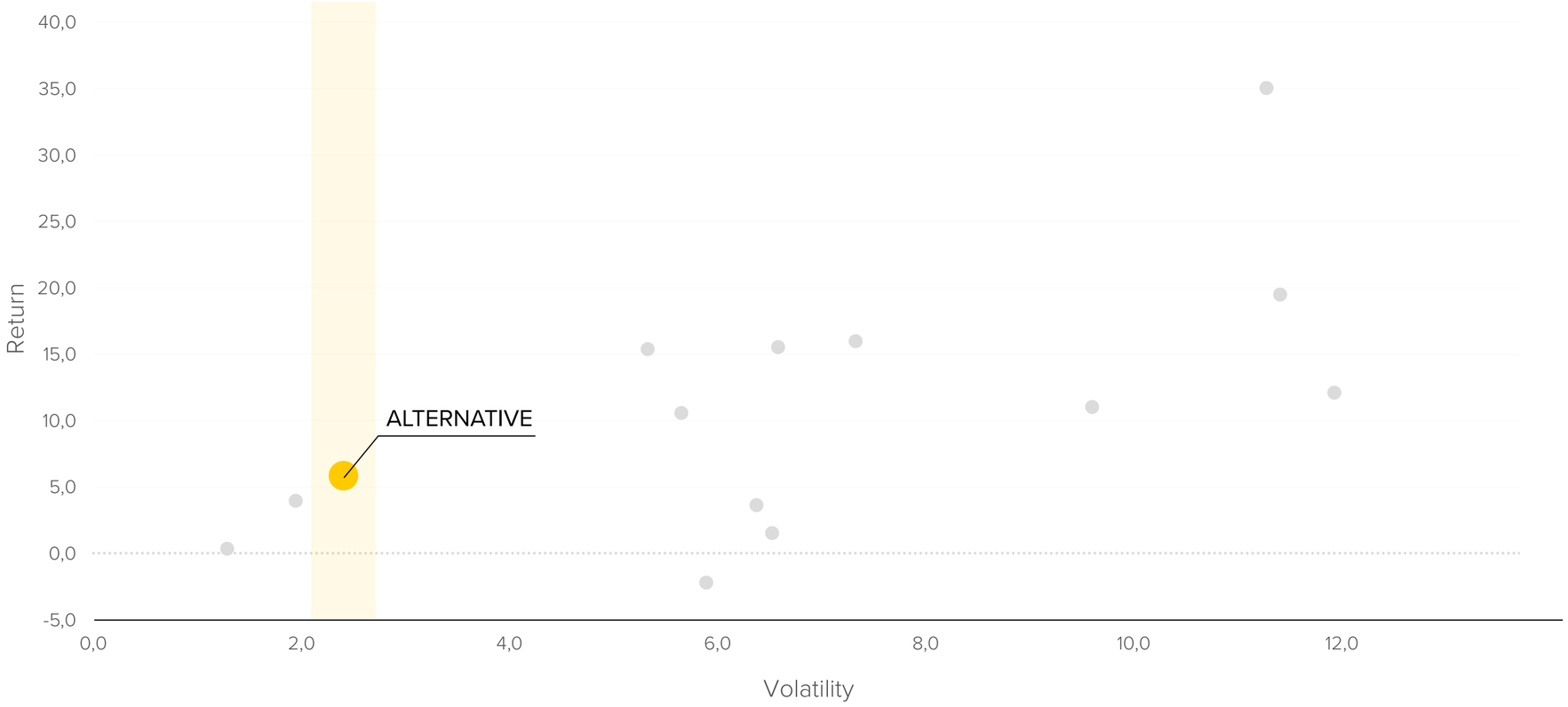
Core Alternative

Profilo rischio/rendimento | 31 mar 2020 - 31 mar 2021*

ALTERNATIVE

Perf. 1 anno	**5,81%**
Volatilità	**2,41%**

Il comparto mira a conseguire un rendimento assoluto nel lungo termine investendo in azioni e strategie absolute return (almeno il 50%) e strategie alternative.



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

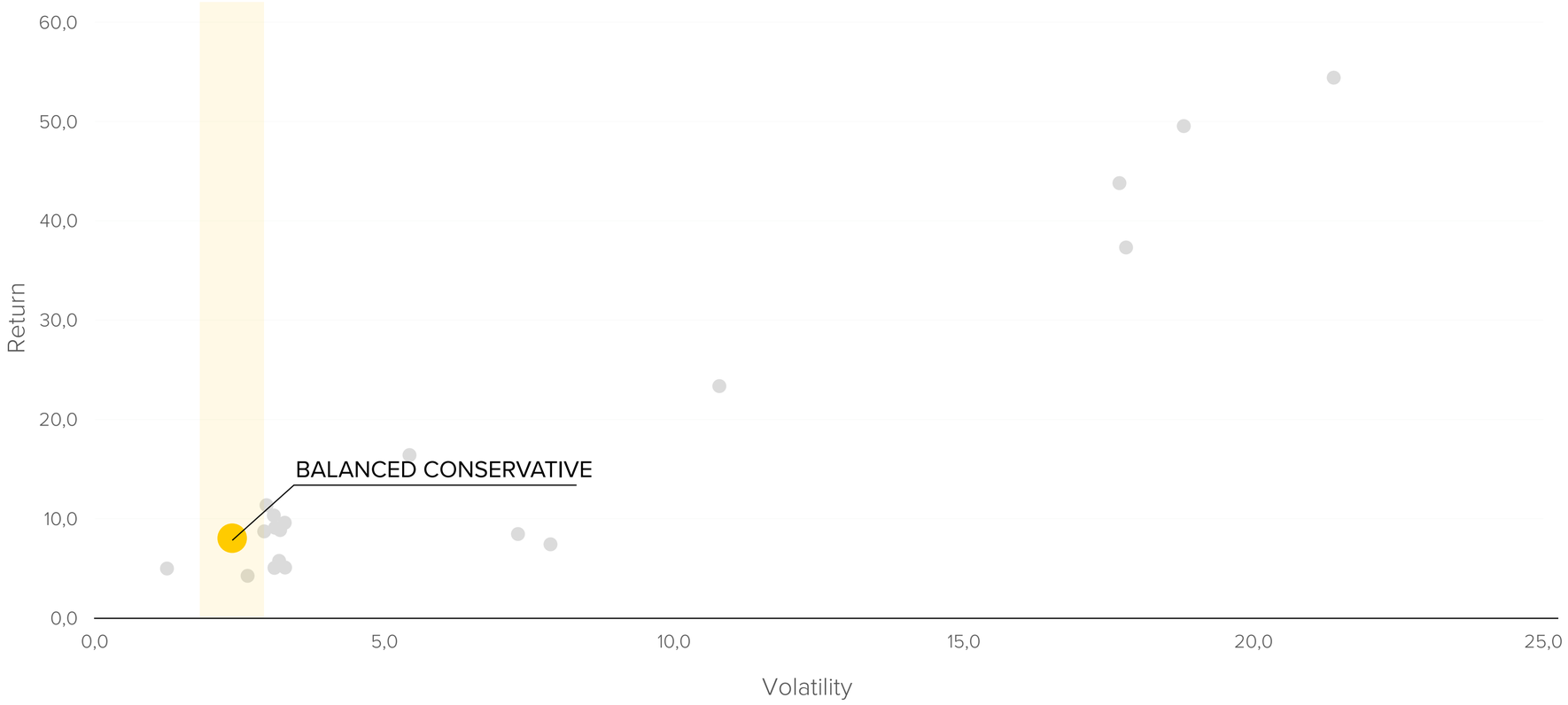
Core Balanced Conservative

Profilo rischio/rendimento | 31 mar 2020 - 31 mar 2021*

BALANCED CONSERVATIVE

Perf. 1 anno	**8,05%**
Volatilità	**2,38%**

Il comparto mira a fornire apprezzamento in conto capitale a medio-lungo termine investendo in obbligazioni governative e corporate, azioni (max 25%) e strategie flessibili/ absolute return.



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

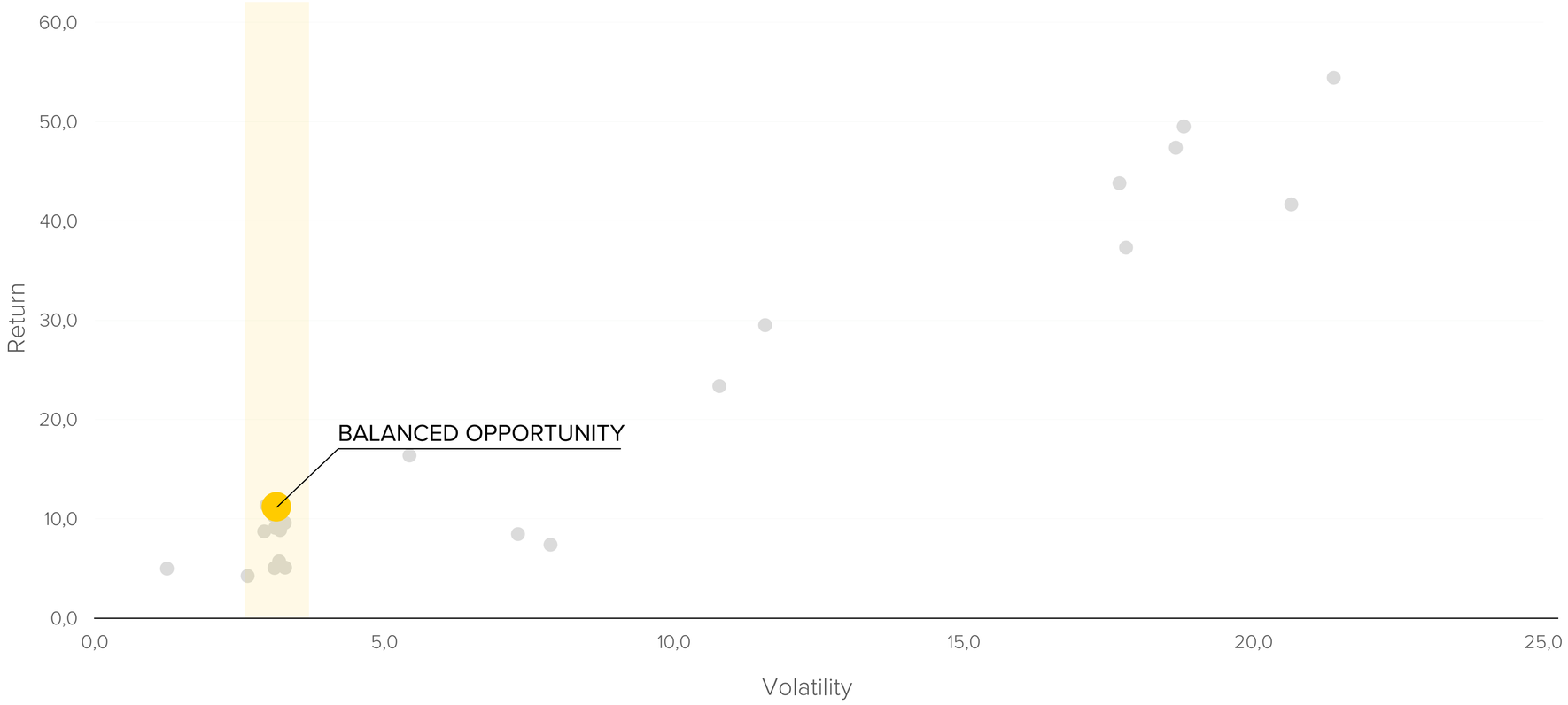
Core Balanced Opportunity

Profilo rischio/rendimento | 31 mar 2020 - 31 mar 2021*

BALANCED OPPORTUNITY

Perf. 1 anno	**11,21%**
Volatilità	**3,13%**

Il comparto mira a conseguire una rivalutazione di capitale nel medio-lungo termine investendo in titoli governativi e corporate, azioni e strategie flessibili/absolute return.



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

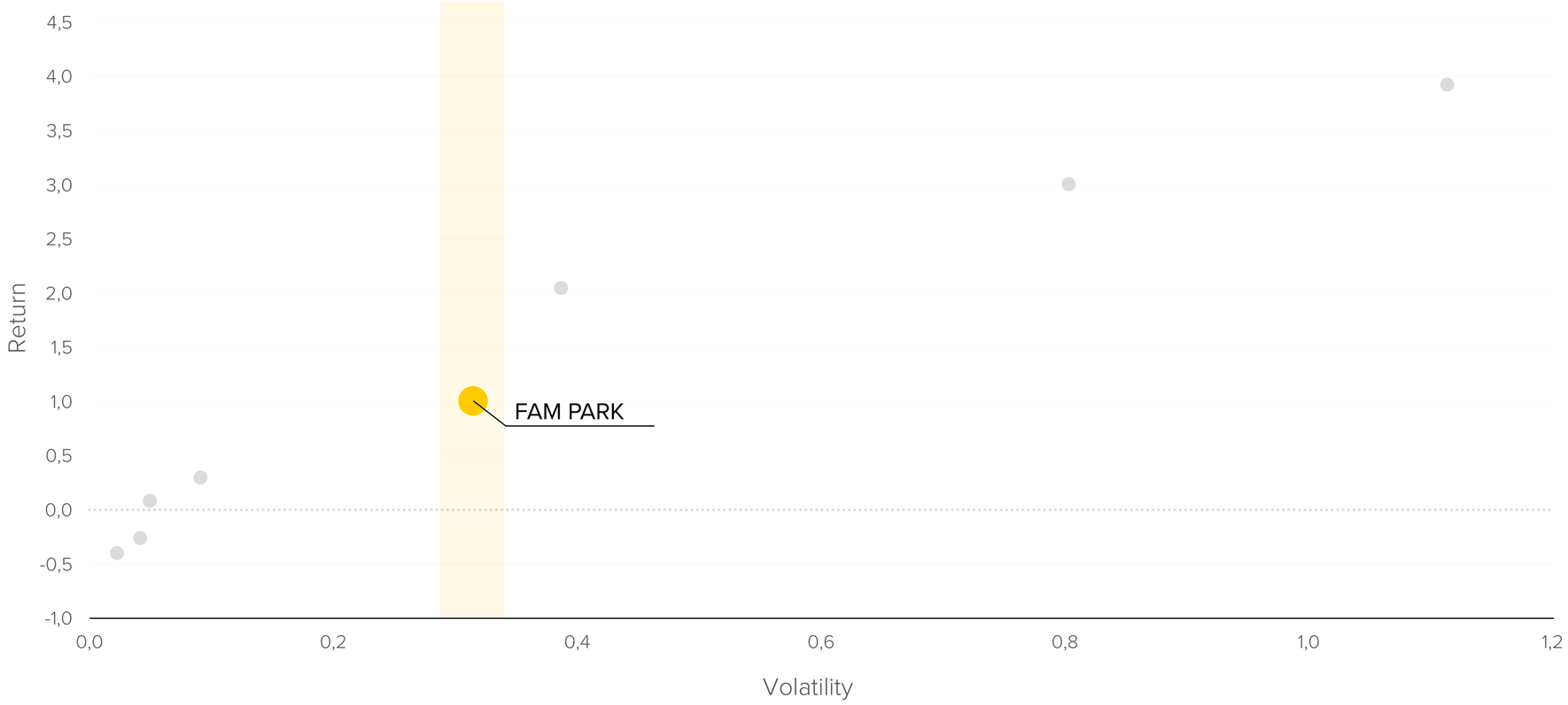
Core FAM Park

Profilo rischio/rendimento | 31 mar 2020 - 31 mar 2021*

FAM PARK

Perf. 1 anno	**1,00%**
Volatilità	**0,31%**

FAM Park cerca di raggiungere margini positivi attraverso strumenti di debito a breve termine e, allo stesso tempo, beneficiare della stabilità derivante da una allocation indirizzata verso liquidità e fondi monetari.



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

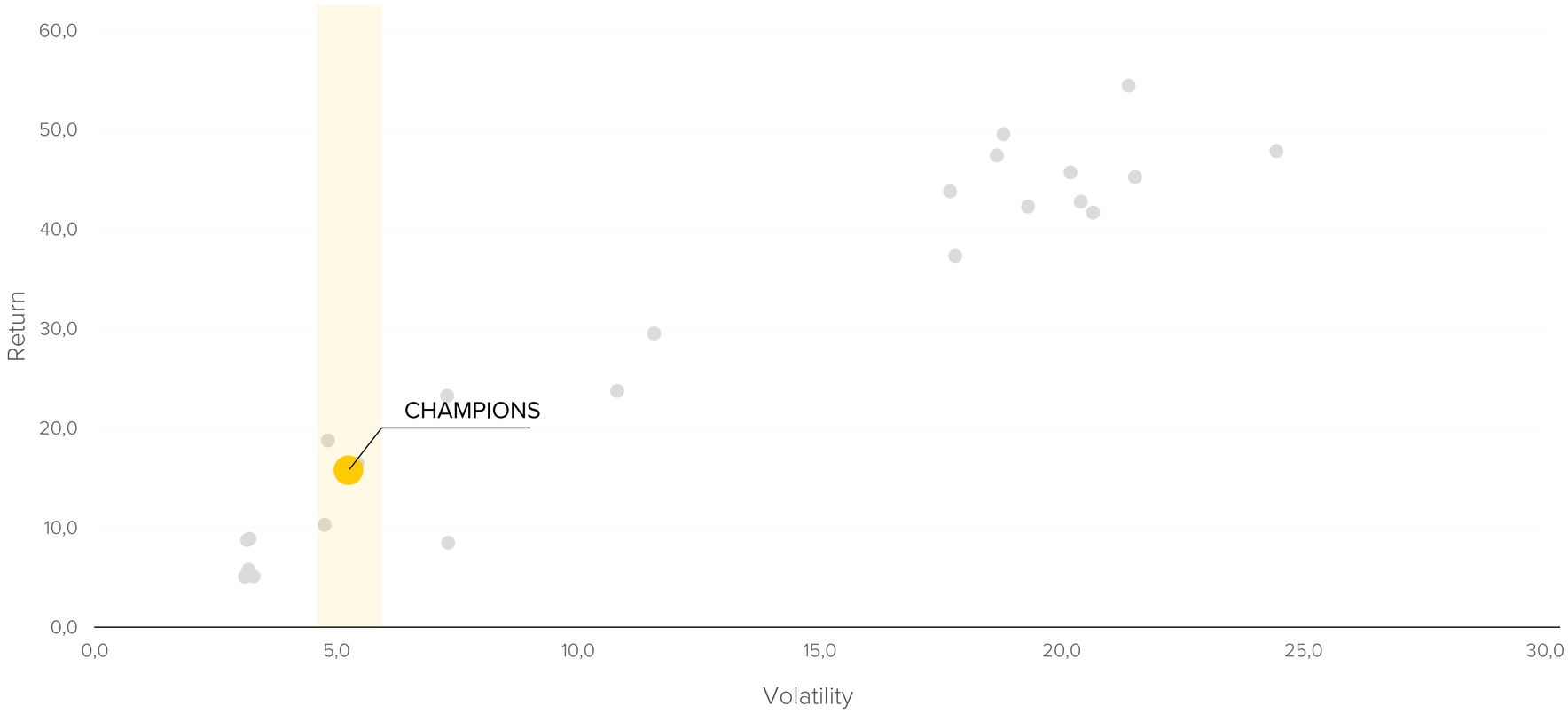
Core Champions

Profilo rischio/rendimento | 31 mar 2020 - 31 mar 2021*

CHAMPIONS

Perf. 1 anno	**15,75%**
Volatilità	**5,24%**

Il comparto mira a fornire apprezzamento in conto capitale a medio-lungo termine investendo sul mercato azionario e obbligazionario in maniera flessibile.



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

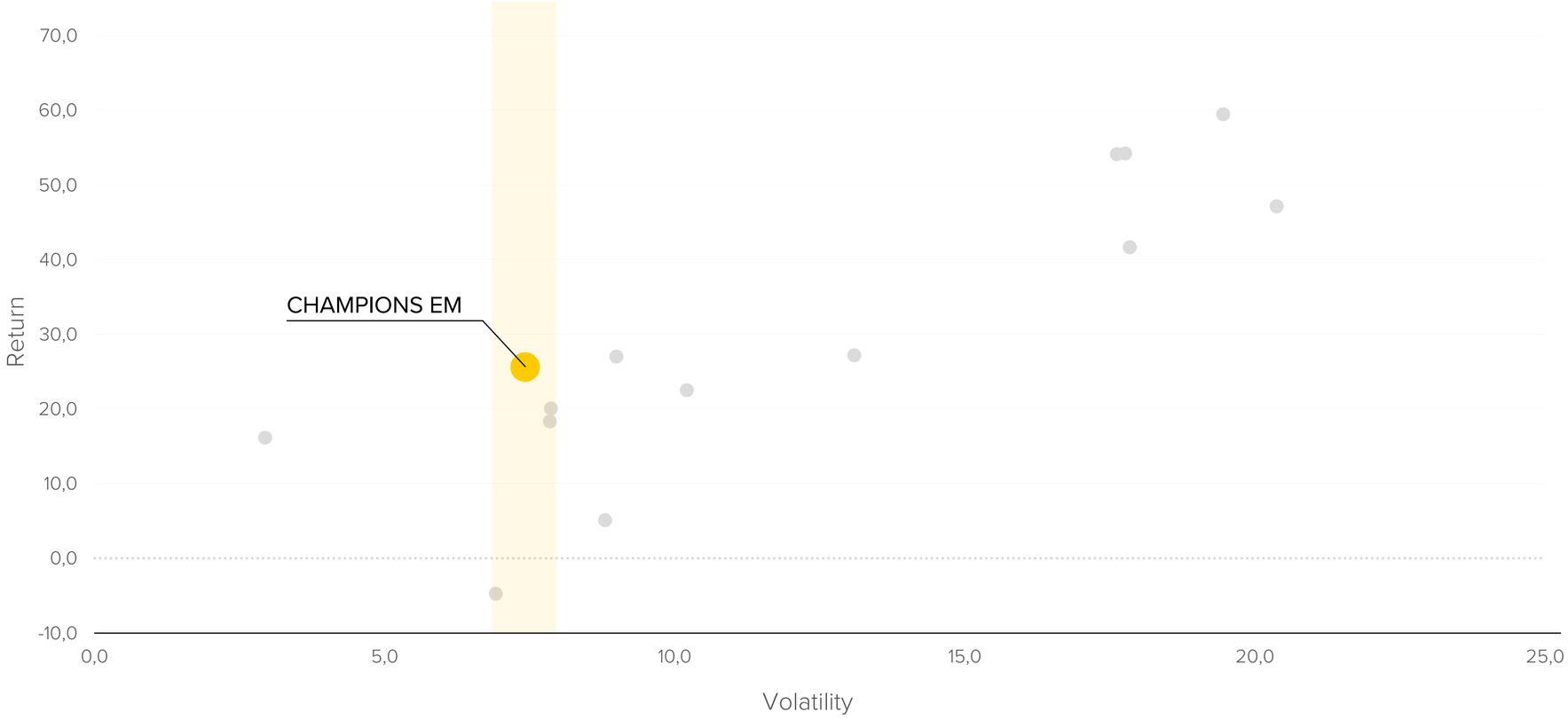
Core Champions Emerging Markets

Profilo rischio/rendimento | 31 mar 2020 - 31 mar 2021*

CHAMPIONS EM

Perf. 1 anno	**25,53%**
Volatilità	**7,42%**

Il comparto mira a conseguire una rivalutazione di capitale nel medio-lungo termine investendo in maniera bilanciata tra il mercaro azionario e obbligazionario emergente.



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

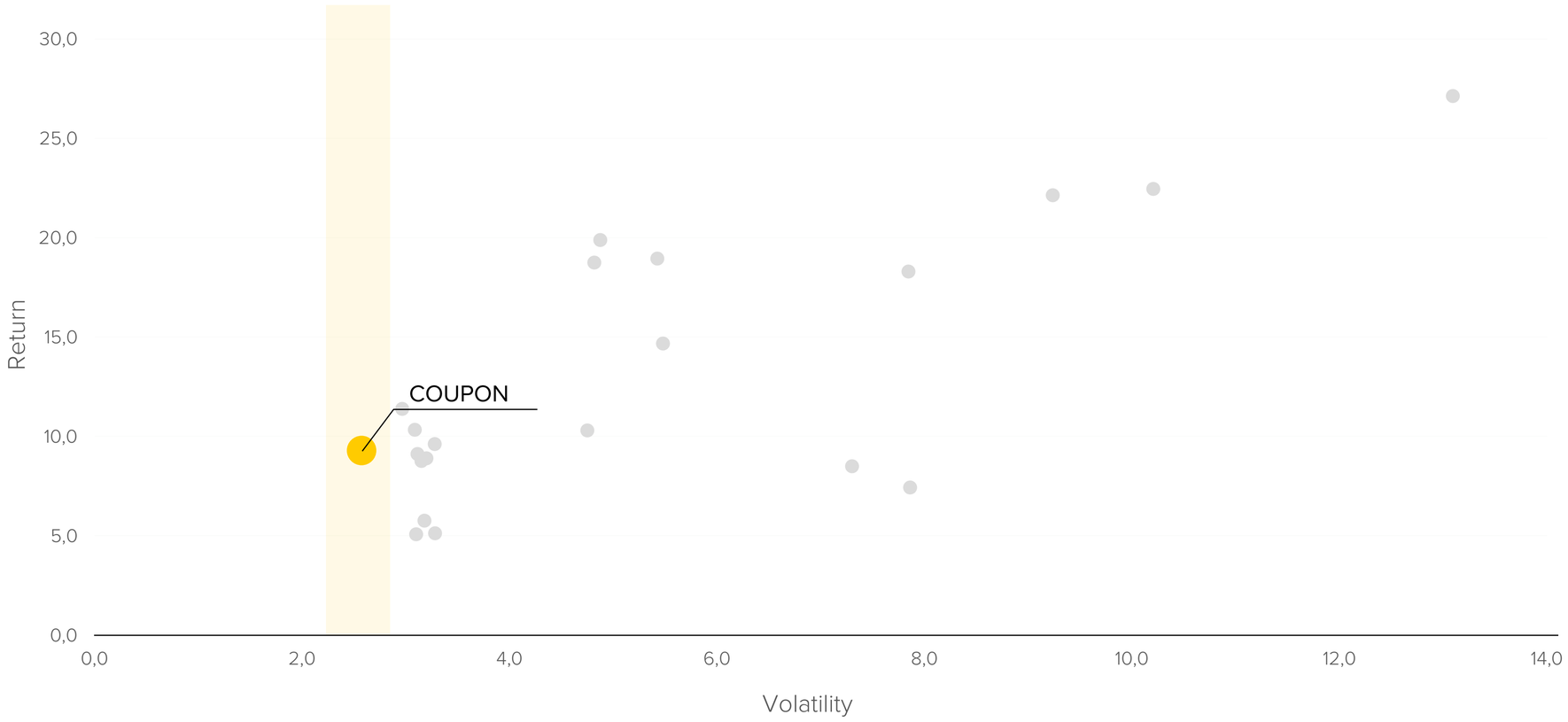
Core Coupon

Profilo rischio/rendimento | 31 mar 2020 - 31 mar 2021*

COUPON

Perf. 1 anno	**9,28%**
Volatilità	**2,57%**

Il comparto mira a conseguire un reddito nel medio-lungo termine investendo in titoli di debito investment grade and sub-investment grade.



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

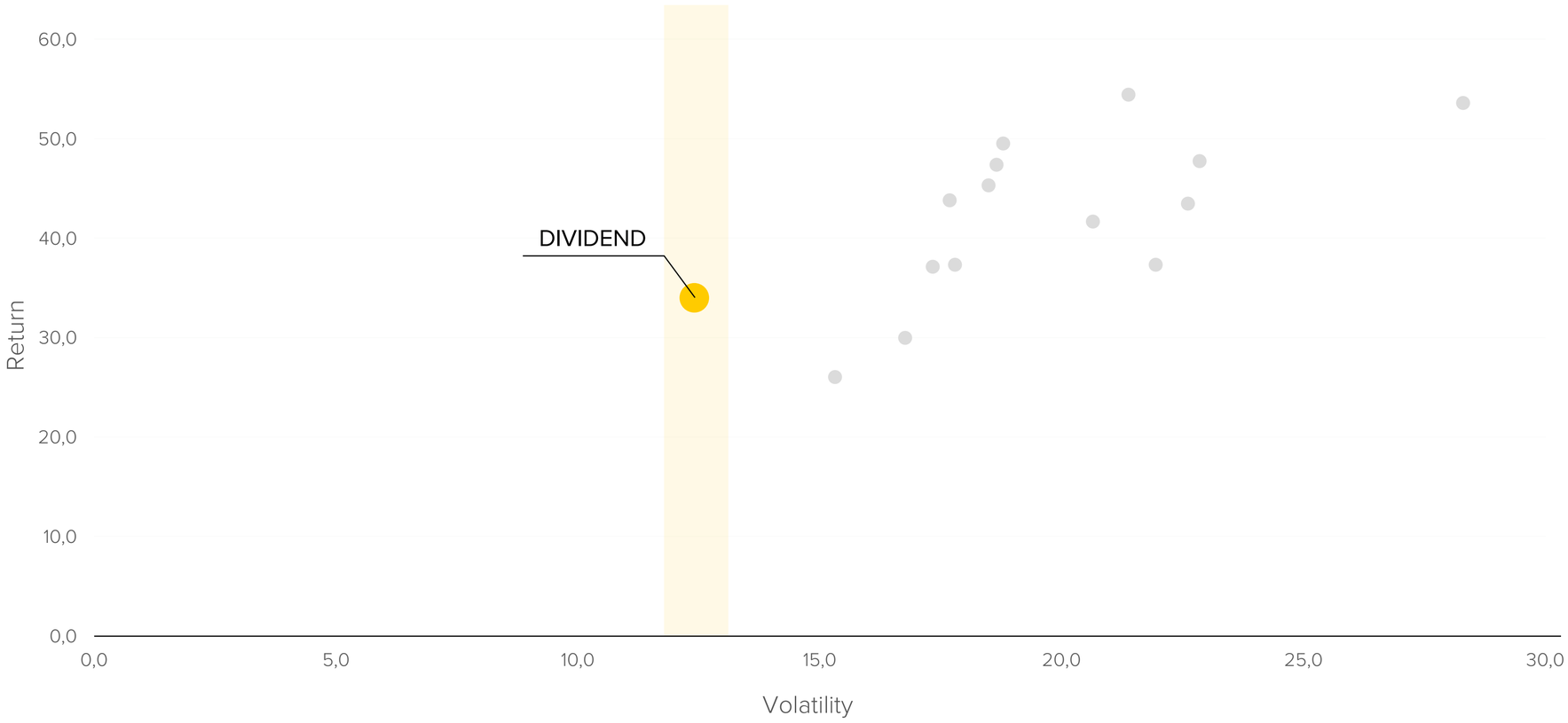
Core Dividend

Profilo rischio/rendimento | 31 mar 2020 - 31 mar 2021*

DIVIDEND

Perf. 1 anno	**34,01%**
Volatilità	**12,41%**

Il comparto mira a fornire apprezzamento in conto capitale a medio lungo termine focalizzandosi su azioni caratterizzate dalla distribuzione di alti dividendi e, piu' in generale, da uno stile di gestione Value.



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

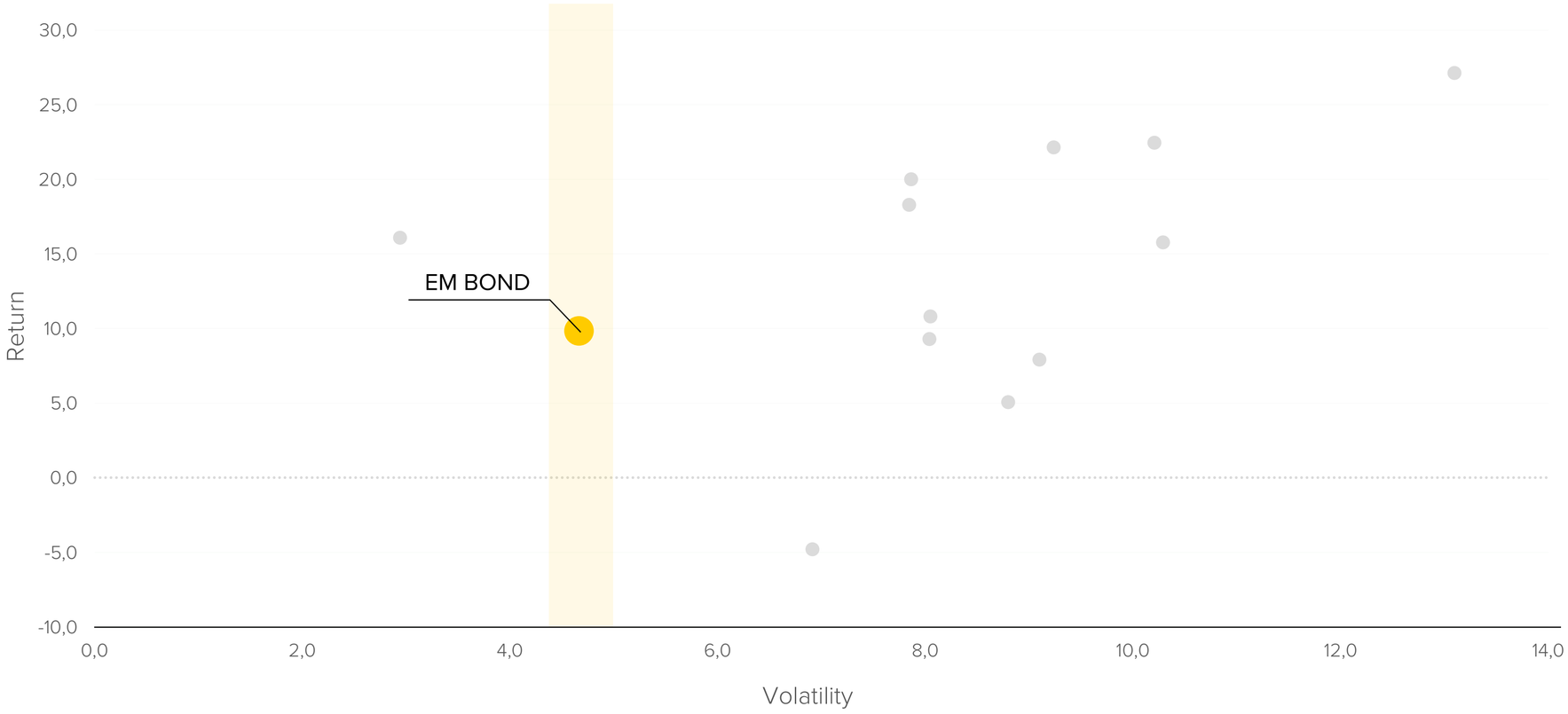
Core Emerging Markets Bond

Profilo rischio/rendimento | 31 mar 2020 - 31 mar 2021*

EM BOND

Perf. 1 anno	**9,83%**
Volatilità	**4,67%**

Il comparto mira a conseguire una rivalutazione di capitale nel medio-lungo termine investendo in obbligazioni dell'area emergente ricercando il Massimo livello di diversificazione valutaria.



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

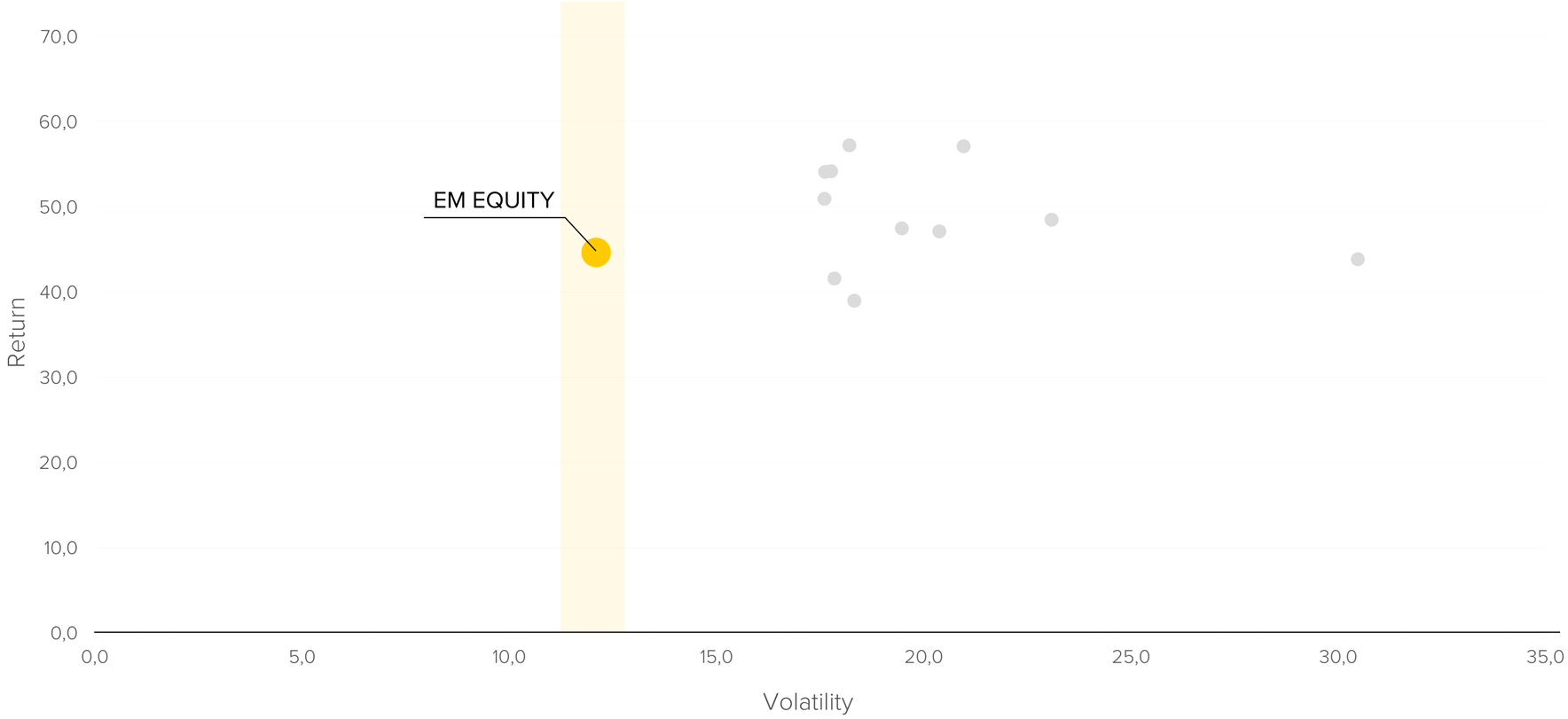
Core Emerging Markets Equity

Profilo rischio/rendimento | 31 mar 2020 - 31 mar 2021*

EM EQUITY

Perf. 1 anno	**44,62%**
Volatilità	**12,09%**

Il comparto mira a conseguire una rivalutazione di capitale nel medio-lungo termine investendo in mercati azionari, diversificati a livello geografico ma sempre nell'ambito delle economie emergenti.



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

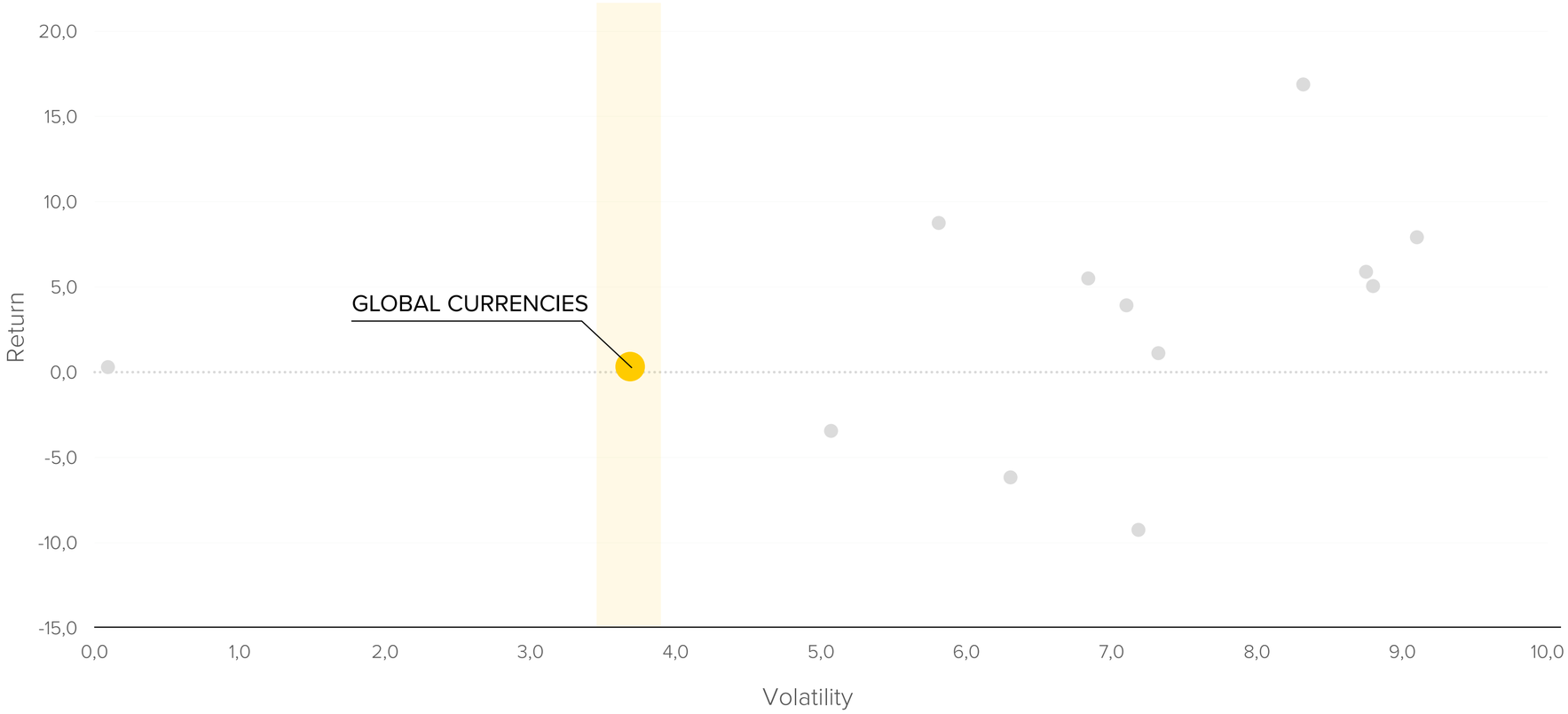
Core Global Currencies

Profilo rischio/rendimento | 31 mar 2020 - 31 mar 2021*

GLOBAL CURRENCIES

Perf. 1 anno	**0,31%**
Volatilità	**3,69%**

Il comparto mira a fornire apprezzamento in conto capitale a medio lungo termine focalizzandosi su strumenti del mercato monetario e titoli di debito.



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

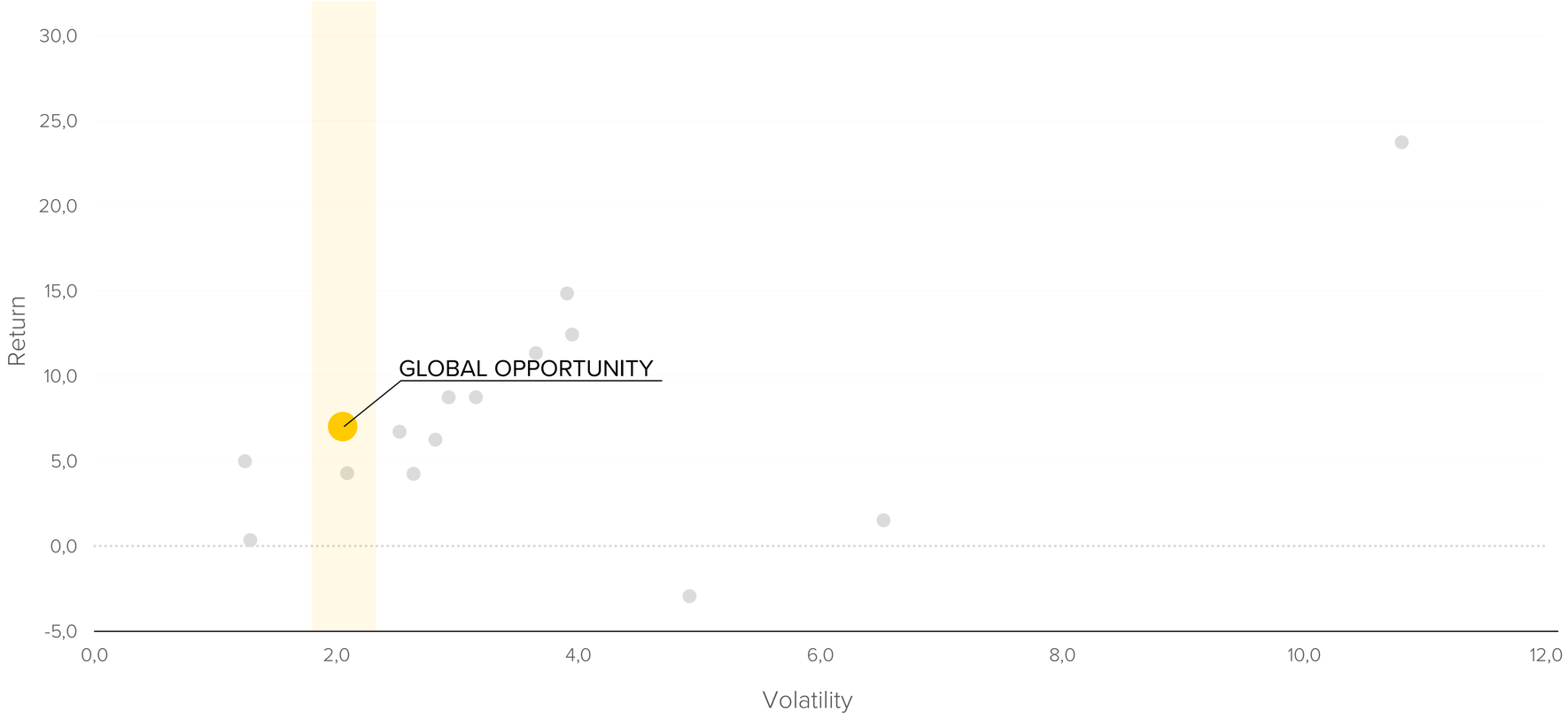
Core Global Opportunity

Profilo rischio/rendimento | 31 mar 2020 - 31 mar 2021*

GLOBAL OPPORTUNITY

Perf. 1 anno	**7,02%**
Volatilità	**2,05%**

Il comparto mira a conseguire una rivalutazione di capitale nel medio-lungo termine investendo in strumenti del mercato monetario, titoli di debito e azionari e strategie multi-asset a ritorno assoluto.



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

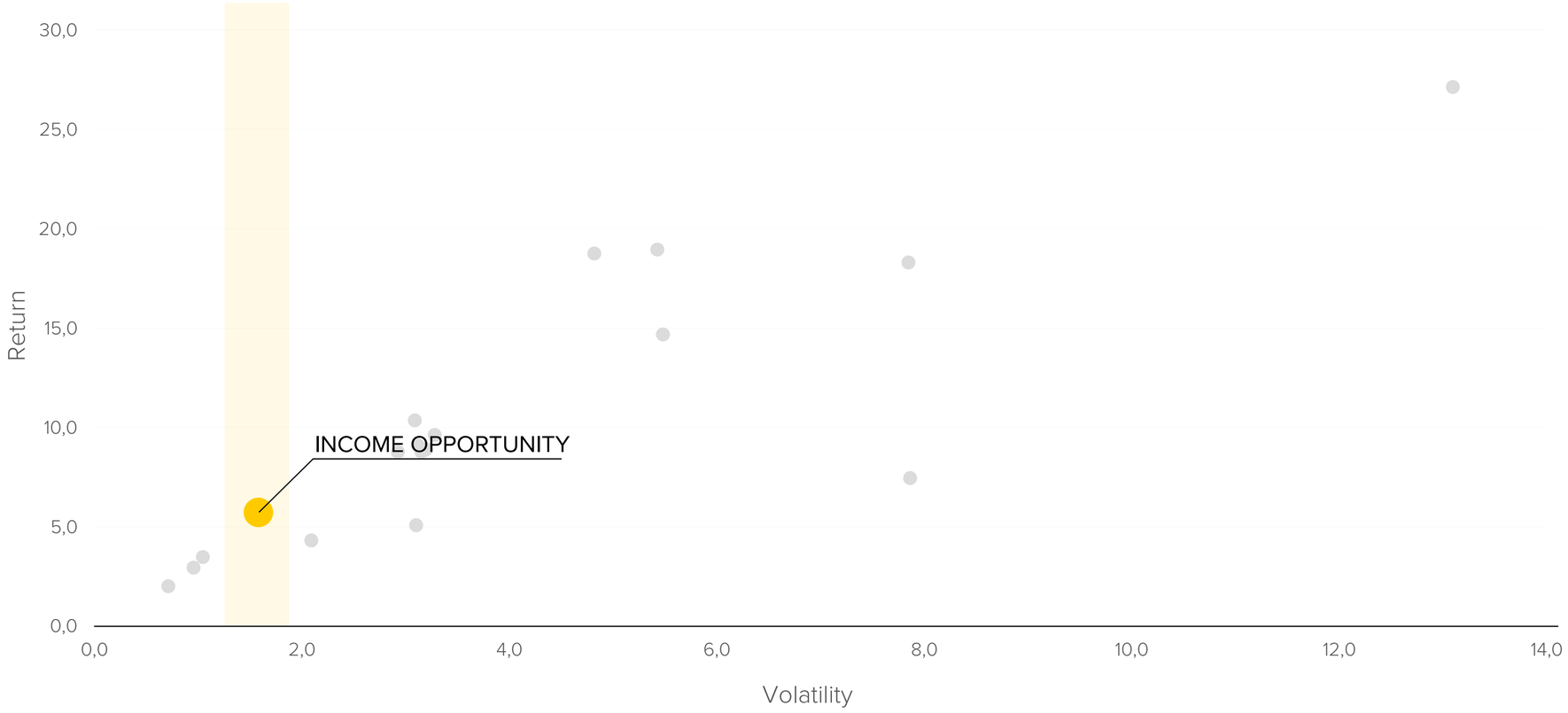
Core Income Opportunity

Profilo rischio/rendimento | 31 mar 2020 - 31 mar 2021*

INCOME OPPORTUNITY

Perf. 1 anno	**5,70%**
Volatilità	**1,58%**

Il comparto mira a conseguire un reddito nel medio-lungo termine investendo in titoli di debito investment grade.



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

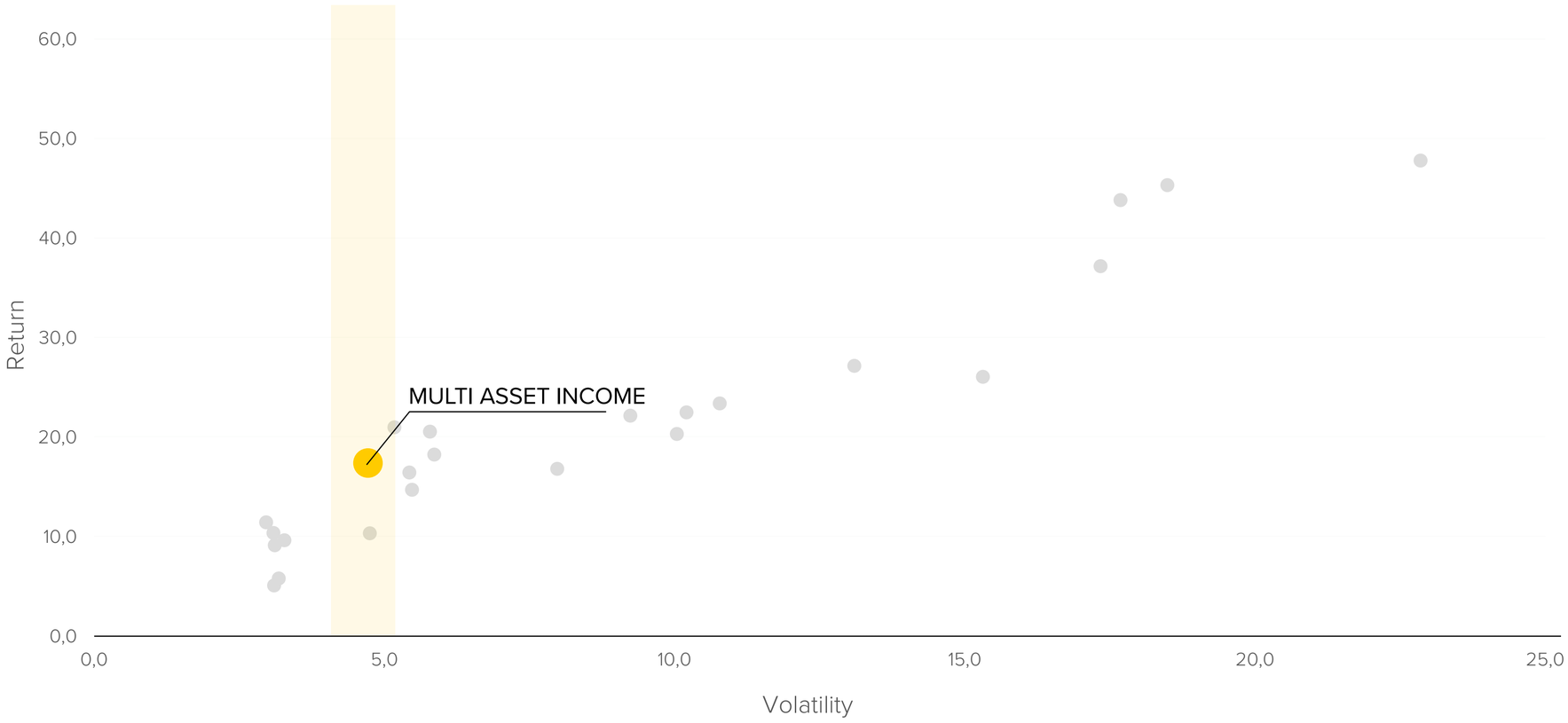
Core Multi Asset Income

Profilo rischio/rendimento | 31 mar 2020 - 31 mar 2021*

MULTI ASSET INCOME

Perf. 1 anno	**17,33%**
Volatilità	**4,72%**

Il comparto mira a conseguire una rivalutazione di capitale nel medio-lungo termine investendo in azioni, obbligazioni e srategie multi-asset a ritorno assoluto.



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

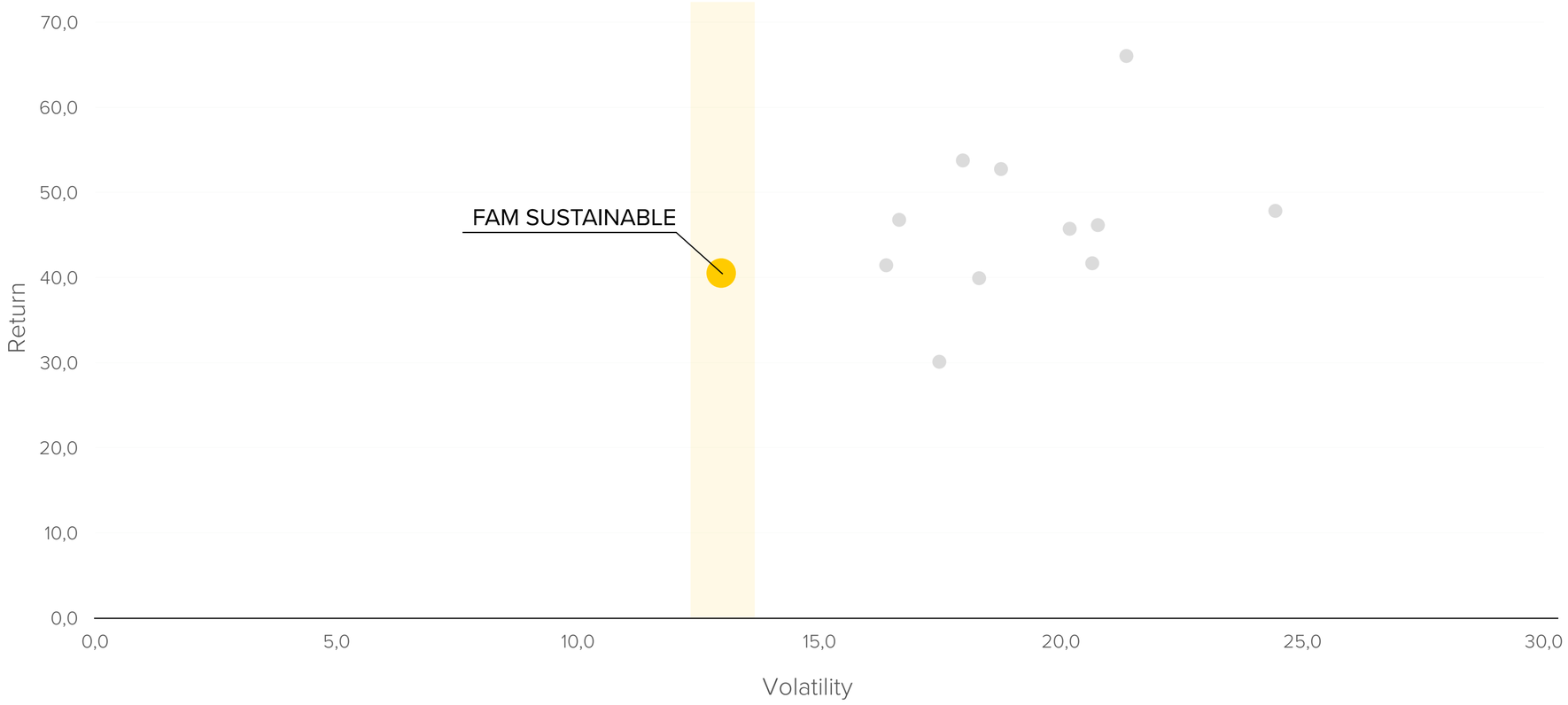
FAM Sustainable

Profilo rischio/rendimento | 31 mar 2020 - 31 mar 2021*

FAM SUSTAINABLE

Perf. 1 anno	**40,50%**
Volatilità	**12,97%**

Il comparto mira a conseguire una rivalutazione di capitale nel medio-lungo termine investendo in titoli di debito e azioni. Il comparto integra analisi finanziaria con considerazioni sull'ambiente, sulla responsabilita' sociale e sulla governance.



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

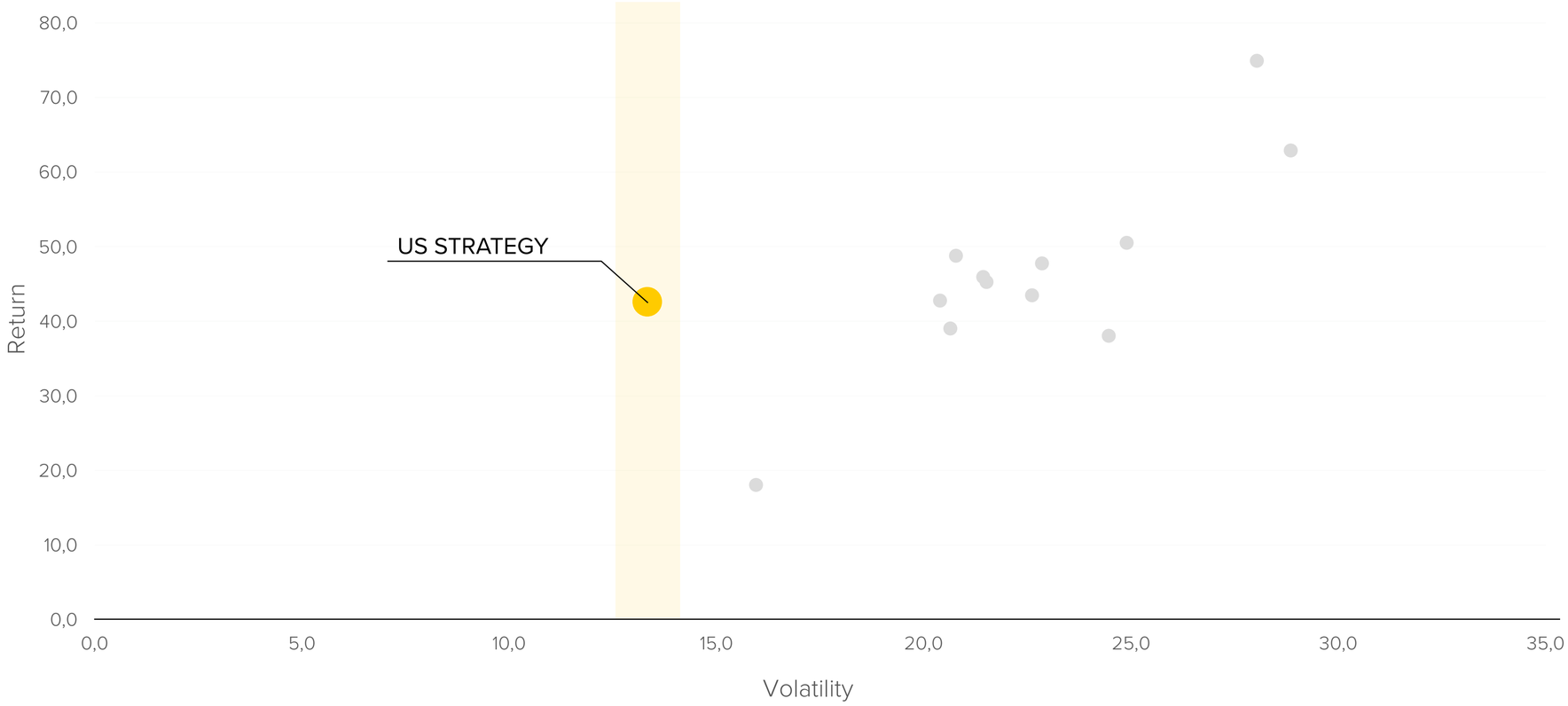
Core US Strategy

Profilo rischio/rendimento | 31 mar 2020 - 31 mar 2021*

US STRATEGY

Perf. 1 anno	**42,59%**
Volatilità	**13,33%**

Il comparto mira a conseguire una rivalutazione di capitale nel medio-lungo termine investendo in azioni statunitensi.



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

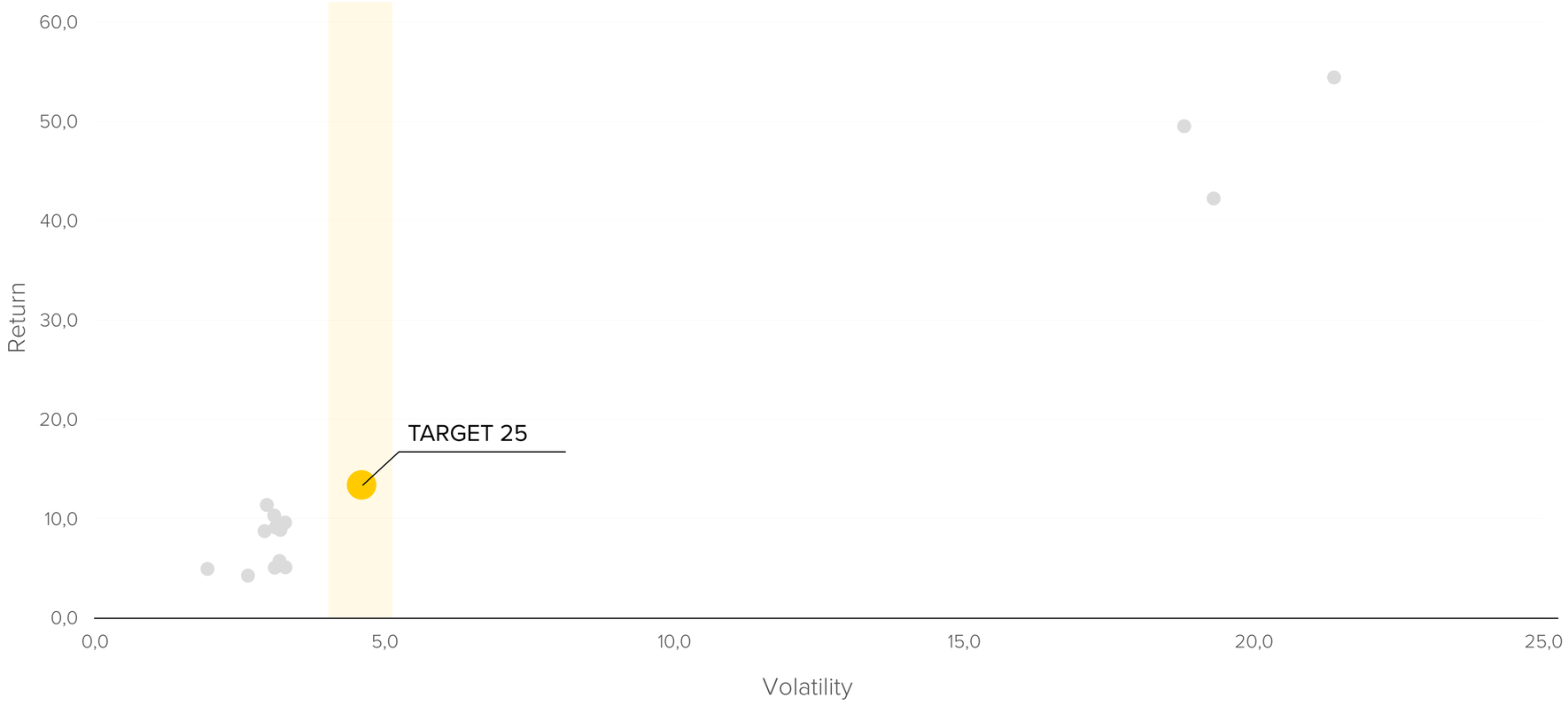
Core Target 25

Profilo rischio/rendimento | 31 mar 2020 - 31 mar 2021*

TARGET 25

Perf. 1 anno	**13,39%**
Volatilità	**4,60%**

Il comparto mira a conseguire una rivalutazione di capitale nel medio-lungo termine investendo in azioni e strumenti di debito.



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

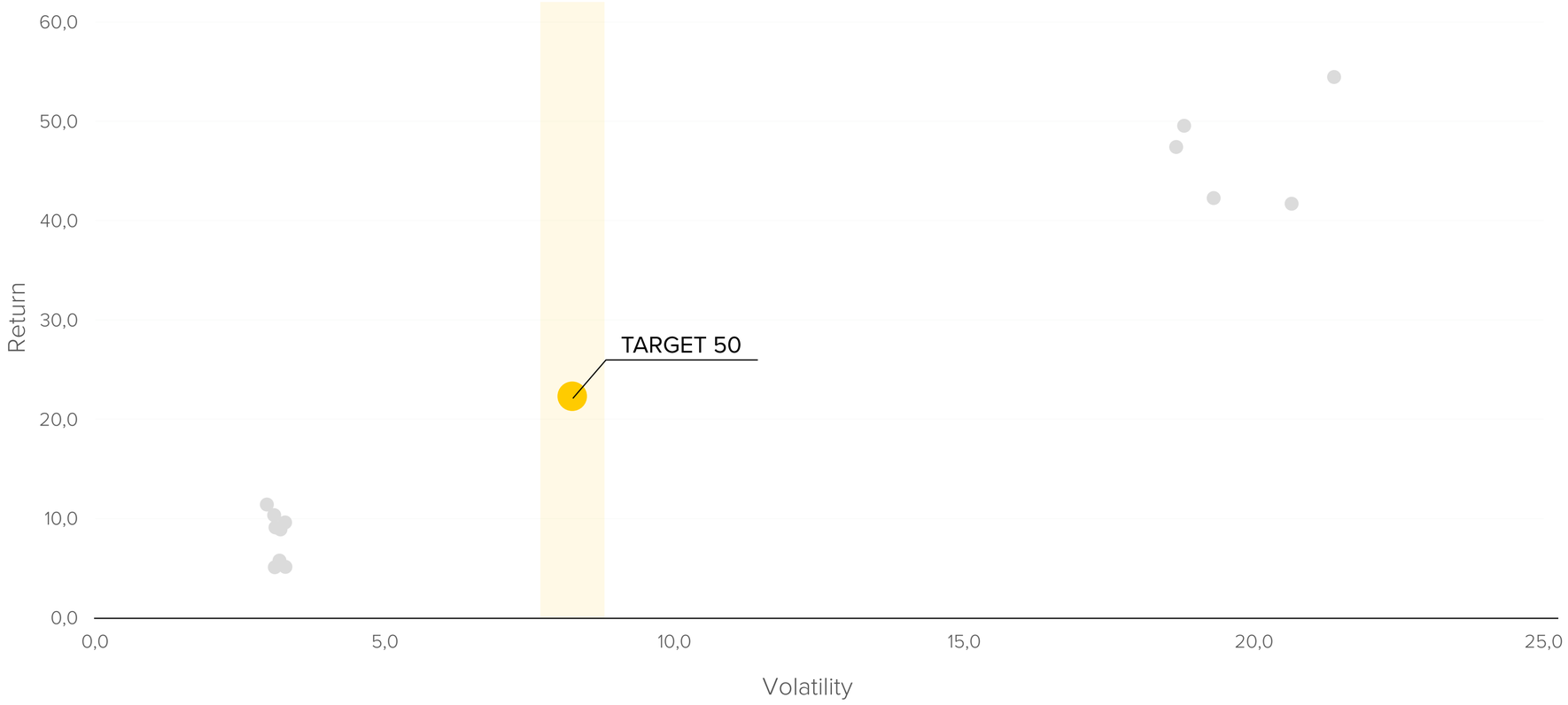
Core Target 50

Profilo rischio/rendimento | 31 mar 2020 - 31 mar 2021*

TARGET 50

Perf. 1 anno	**22,29%**
Volatilità	**8,23%**

Il comparto mira a conseguire una rivalutazione di capitale nel medio-lungo termine investendo in azioni e strumenti di debito.



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

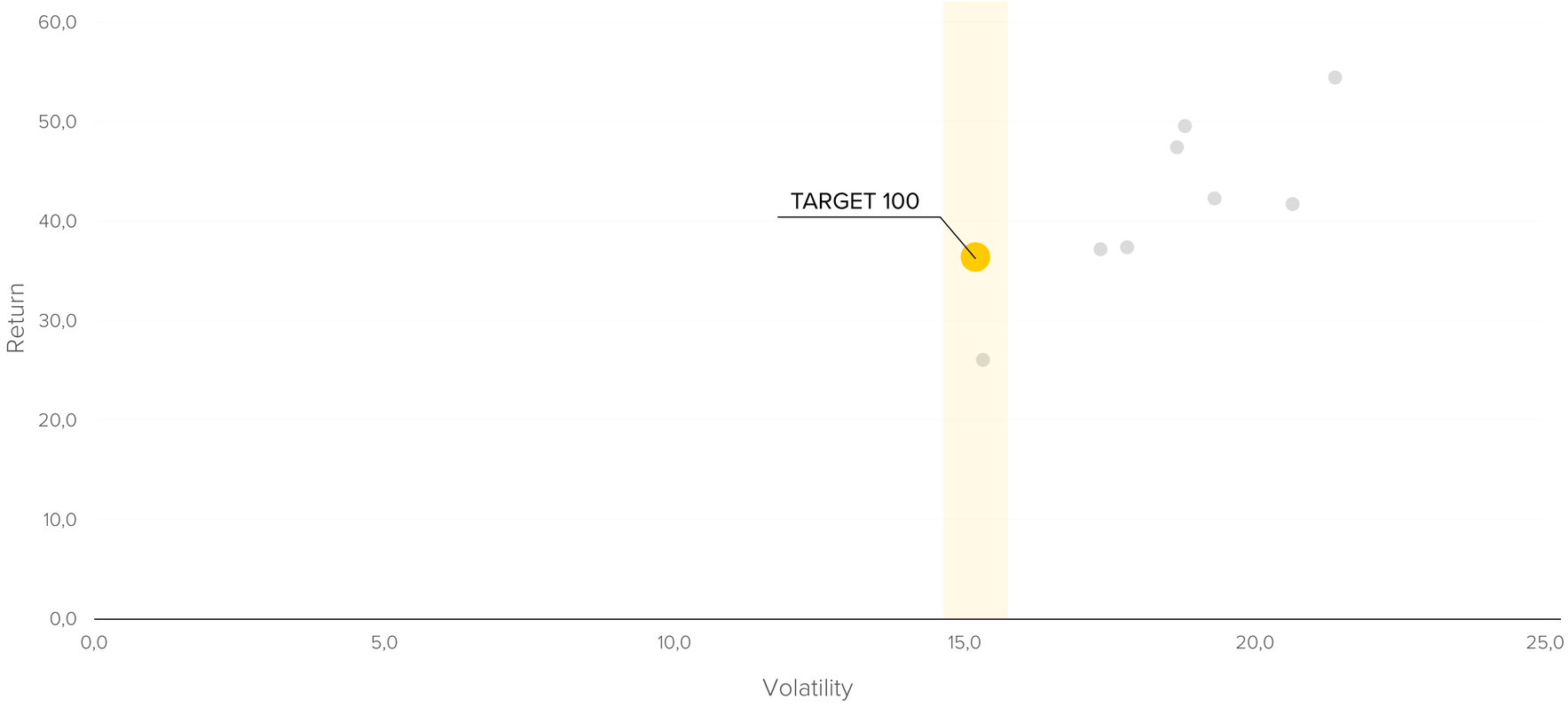
Core Target 100

Profilo rischio/rendimento | 31 mar 2020 - 31 mar 2021*

TARGET 100

Perf. 1 anno	**36,34%**
Volatilità	**15,18%**

Il comparto mira a conseguire una rivalutazione di capitale nel medio-lungo termine investendo in azioni e strumenti di debito.



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

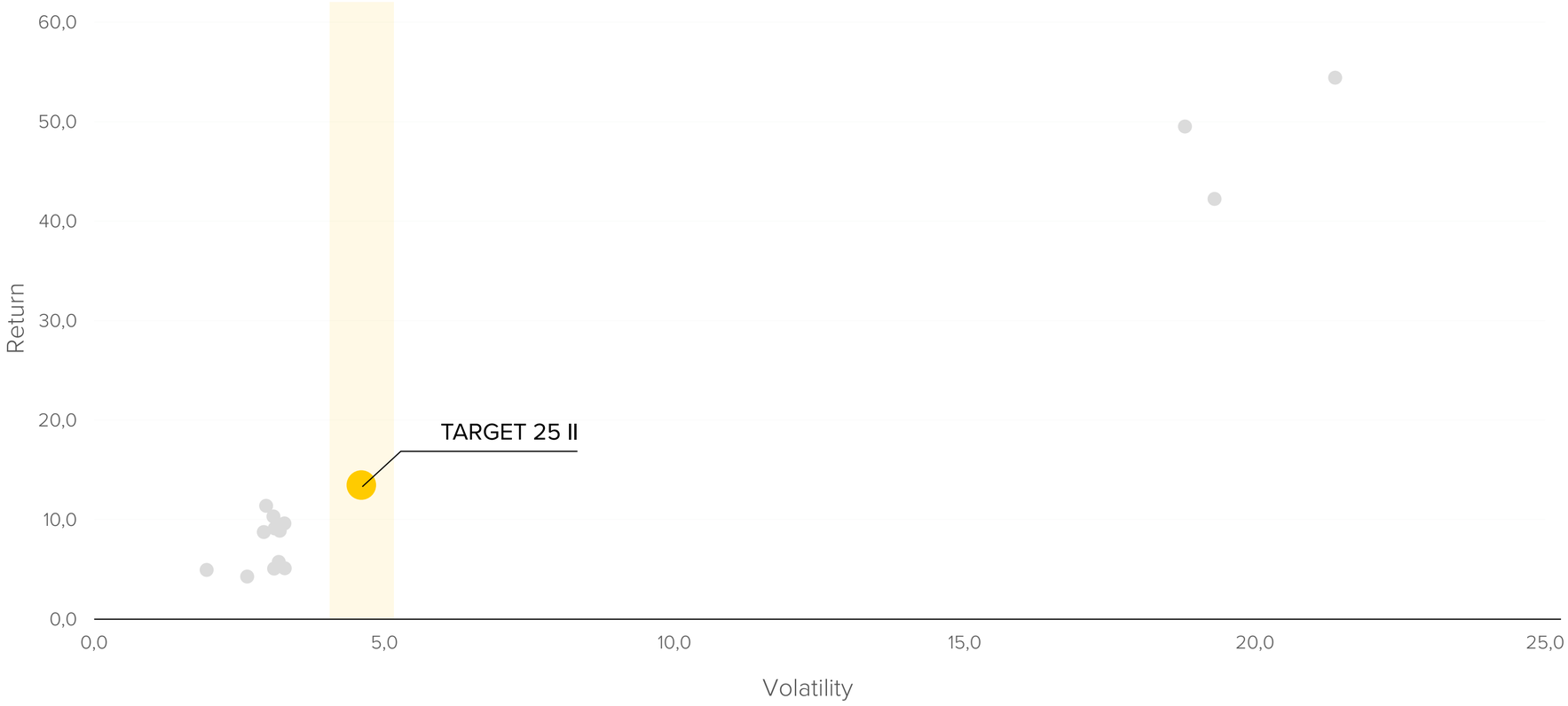
Core Target 25 II

Profilo rischio/rendimento | 31 mar 2020 - 31 mar 2021*

TARGET 25 II

Perf. 1 anno	**13,44%**
Volatilità	**4,60%**

Il comparto mira a conseguire una rivalutazione di capitale nel medio-lungo termine investendo in azioni e strumenti di debito.



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

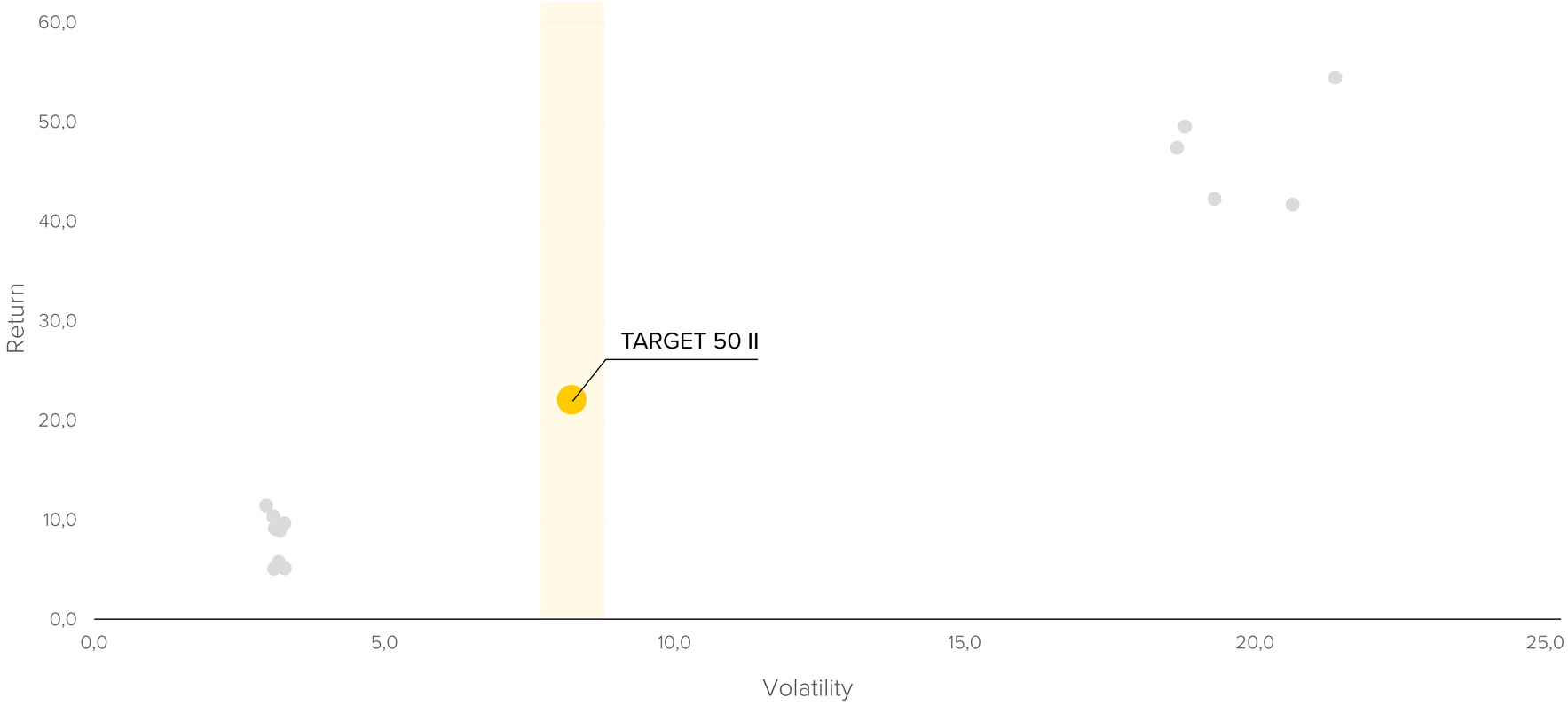
Core Target 50 II

Profilo rischio/rendimento | 31 mar 2020 - 31 mar 2021*

TARGET 50 II

Perf. 1 anno	**22,02%**
Volatilità	**8,23%**

Il comparto mira a conseguire una rivalutazione di capitale nel medio-lungo termine investendo in azioni e strumenti di debito.



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

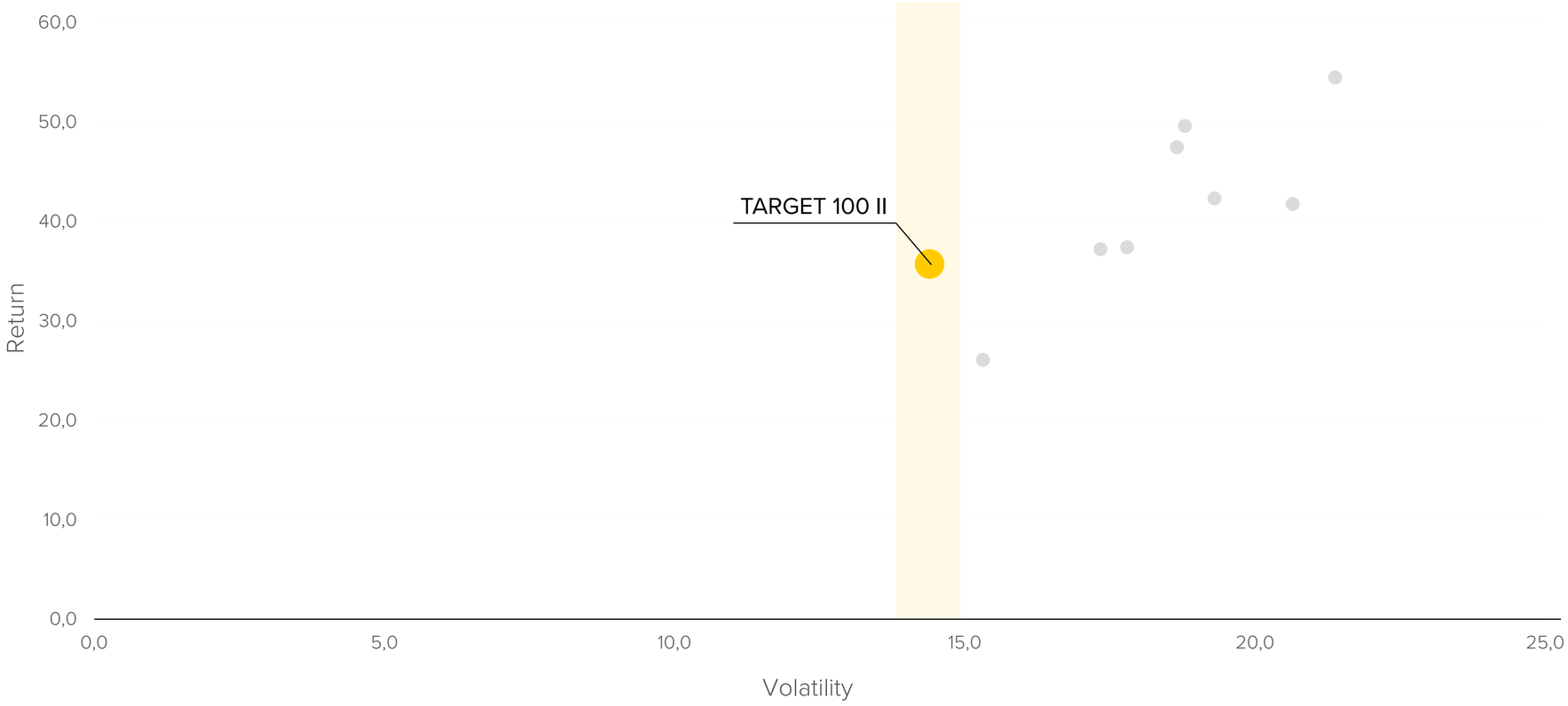
Core Target 100 II

Profilo rischio/rendimento | 31 mar 2020 - 31 mar 2021*

TARGET 100 II

Perf. 1 anno	**35,64%**
Volatilità	**14,39%**

Il comparto mira a conseguire una rivalutazione di capitale nel medio-lungo termine investendo in azioni e strumenti di debito.



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

Core Target 25 III

Profilo rischio/rendimento | 31 mar 2020 - 31 mar 2021*

TARGET 25 III

Perf. 1 anno	**13,34%**
Volatilità	**4,62%**

Il comparto mira a conseguire una rivalutazione di capitale nel medio-lungo termine investendo in azioni e strumenti di debito.

*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

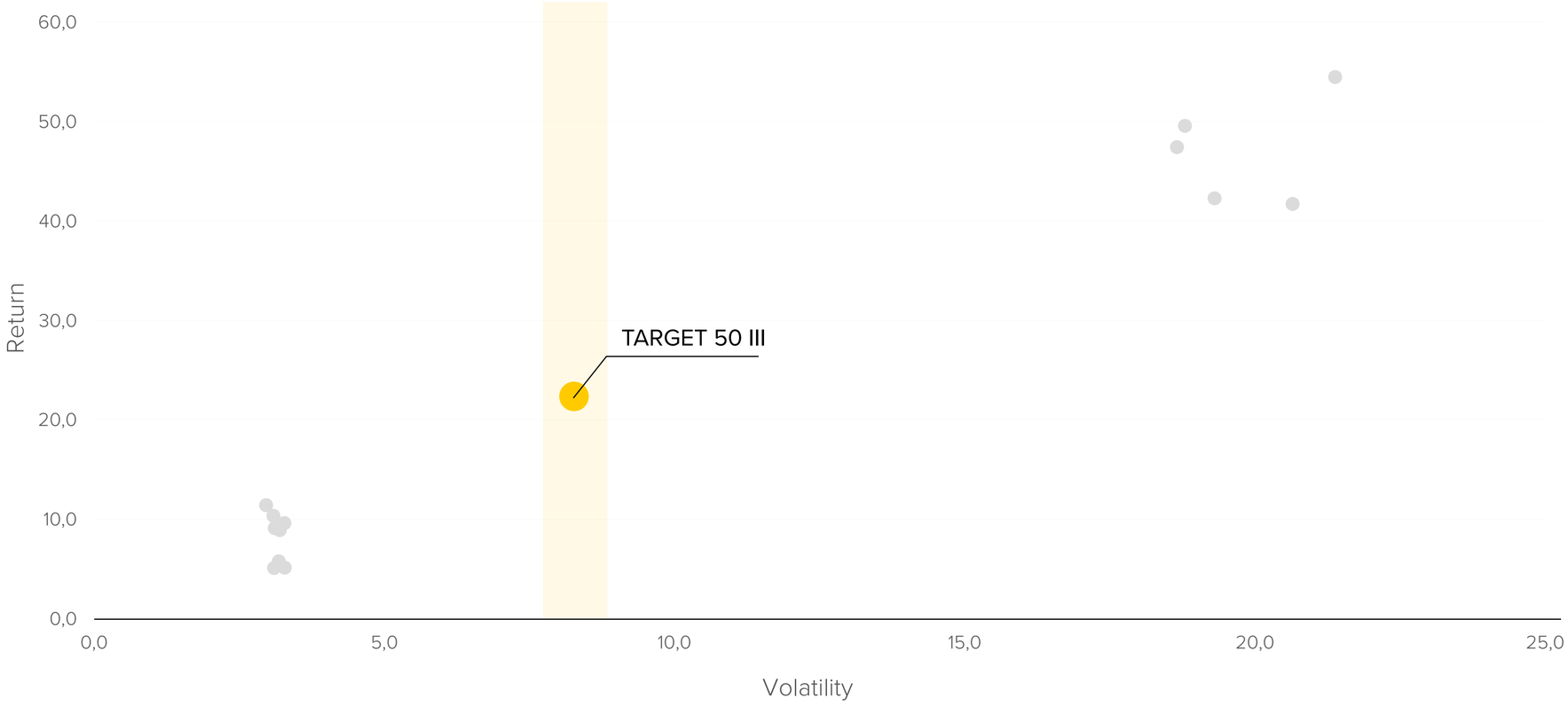
Core Target 50 III

Profilo rischio/rendimento | 31 mar 2020 - 31 mar 2021*

TARGET 50 III

Perf. 1 anno	**22,32%**
Volatilità	**8,27%**

Il comparto mira a conseguire una rivalutazione di capitale nel medio-lungo termine investendo in azioni e strumenti di debito.



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

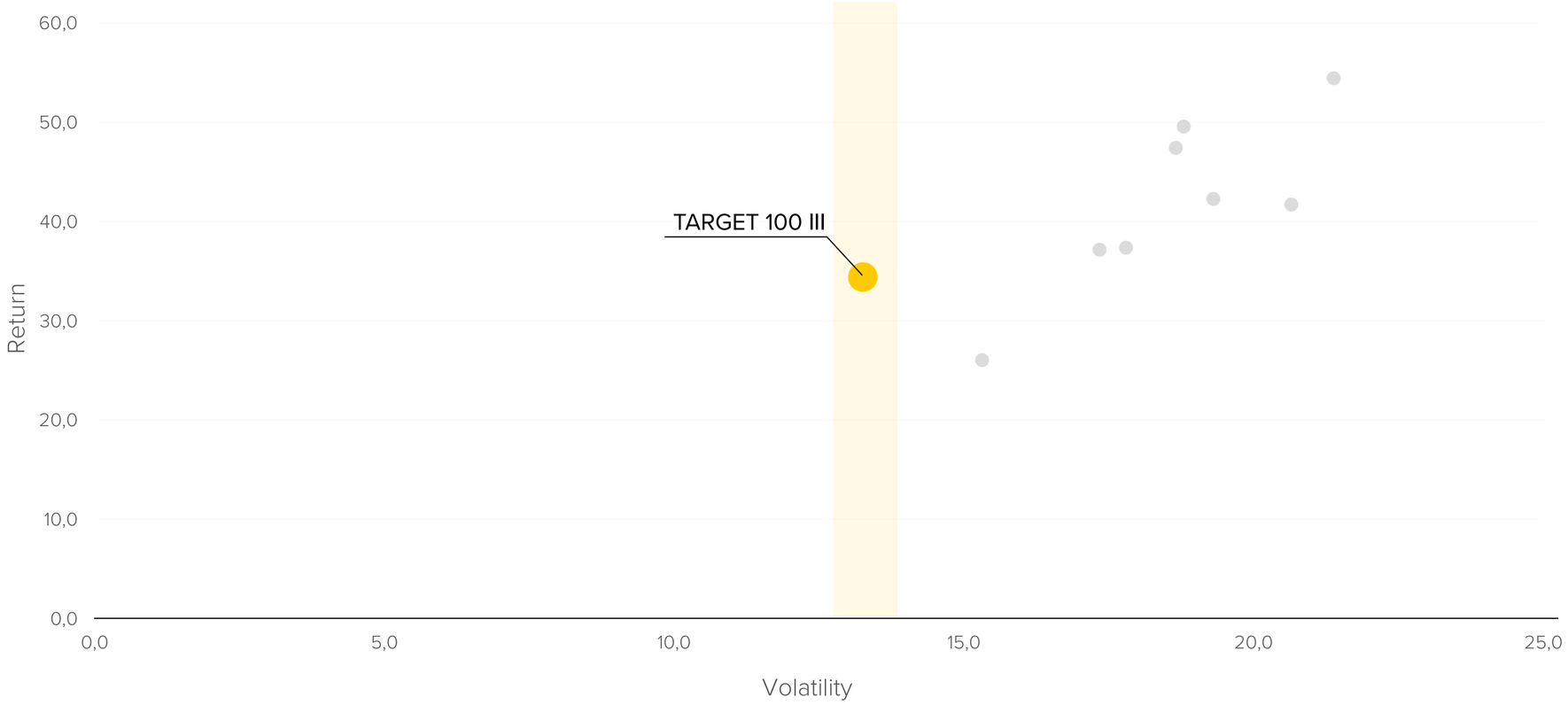
Core Target 100 III

Profilo rischio/rendimento | 31 mar 2020 - 31 mar 2021*

TARGET 100 III

Perf. 1 anno	**34,39%**
Volatilità	**13,26%**

Il comparto mira a conseguire una rivalutazione di capitale nel medio-lungo termine investendo in azioni e strumenti di debito.



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

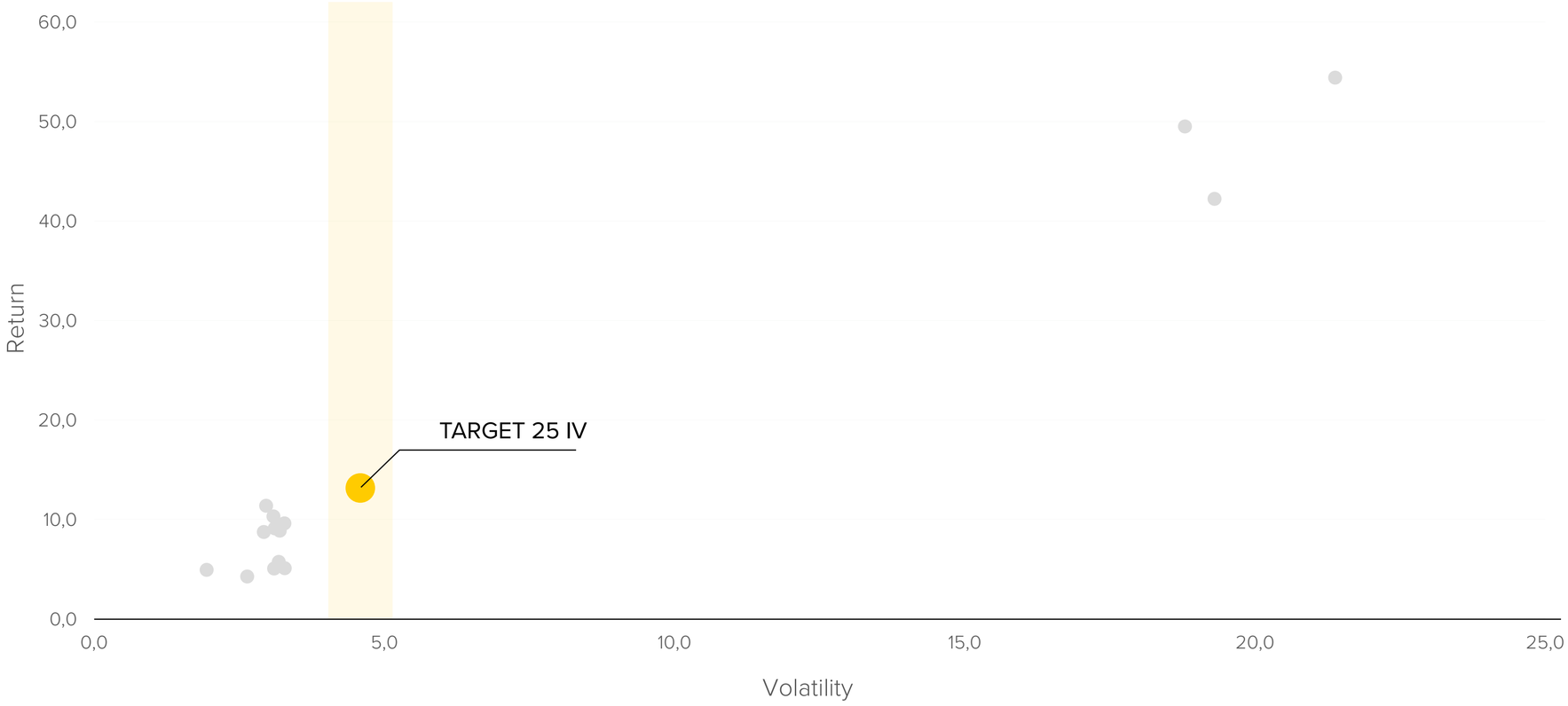
Core Target 25 IV

Profilo rischio/rendimento | 31 mar 2020 - 31 mar 2021*

TARGET 25 IV

Perf. 1 anno	**13,16%**
Volatilità	**4,59%**

Il comparto mira a conseguire una rivalutazione di capitale nel medio-lungo termine investendo in azioni e strumenti di debito.



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

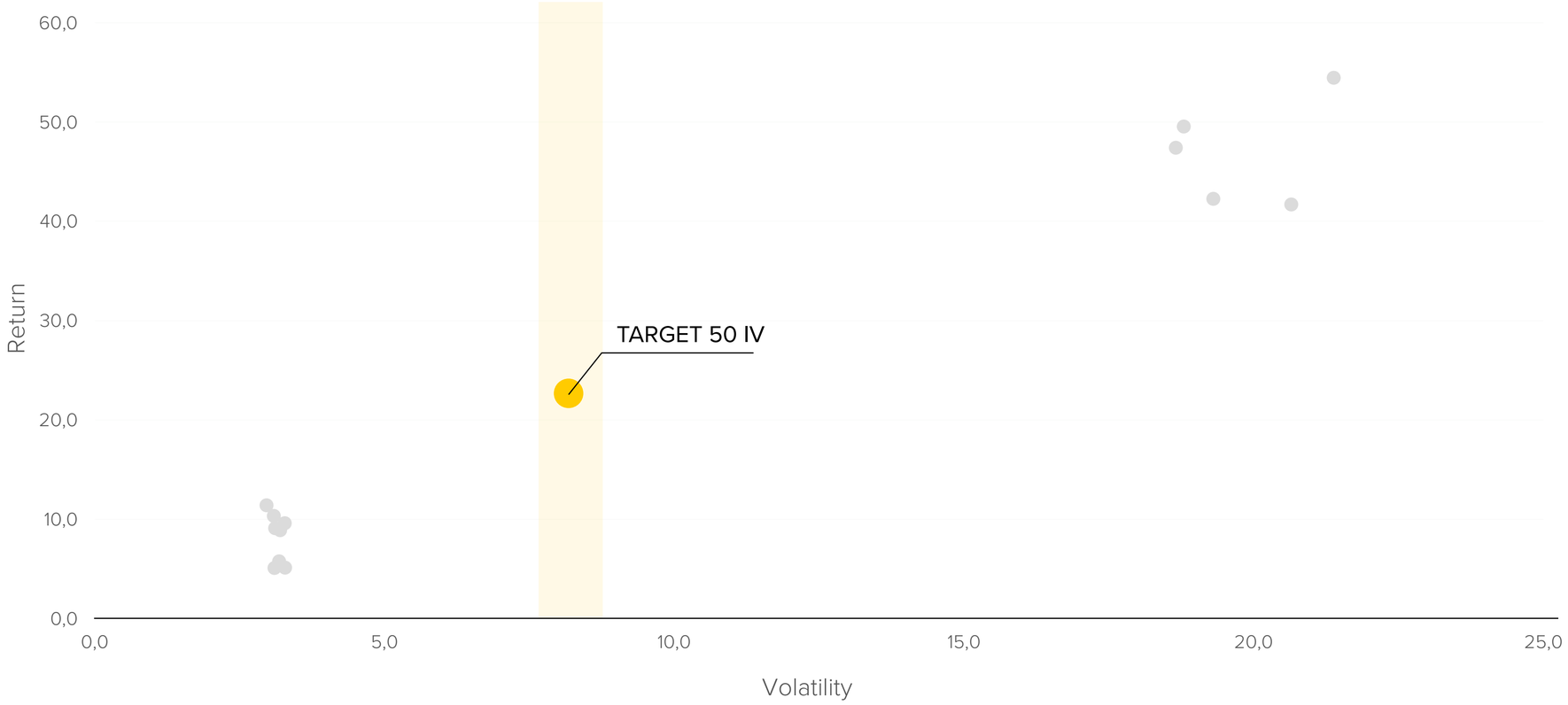
Core Target 50 IV

Profilo rischio/rendimento | 31 mar 2020 - 31 mar 2021*

TARGET 50 IV

Perf. 1 anno	**22,63%**
Volatilità	**8,18%**

Il comparto mira a conseguire una rivalutazione di capitale nel medio-lungo termine investendo in azioni e strumenti di debito.



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

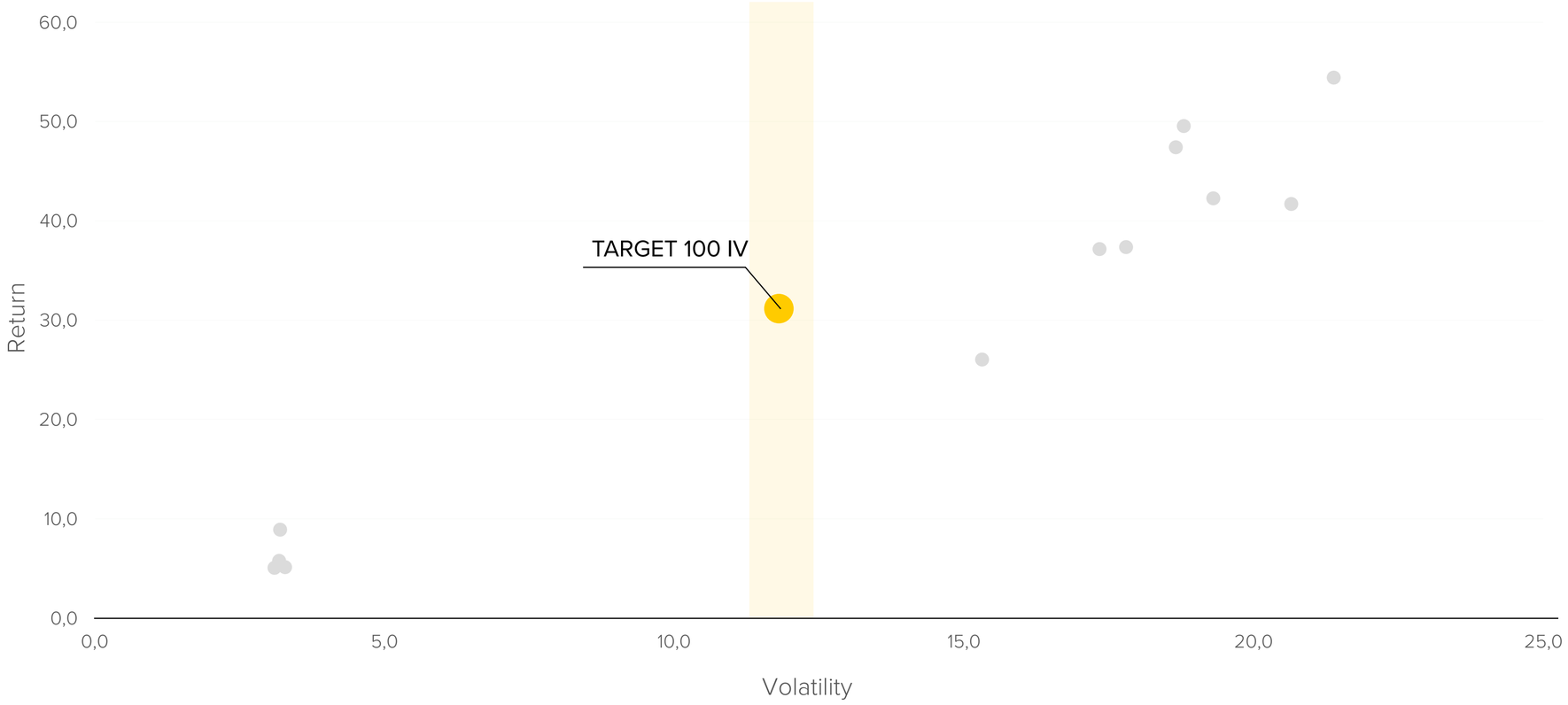
Core Target 100 IV

Profilo rischio/rendimento | 31 mar 2020 - 31 mar 2021*

TARGET 100 IV

Perf. 1 anno	**31,13%**
Volatilità	**11,81%**

Il comparto mira a conseguire una rivalutazione di capitale nel medio-lungo termine investendo in azioni e strumenti di debito.



*Il profilo di rischio/rendimento si basa sul portafoglio modello dei fondi, simulato nell'arco di tempo indicato. Le performance sono calcolate al lordo dei costi di gestione.

© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

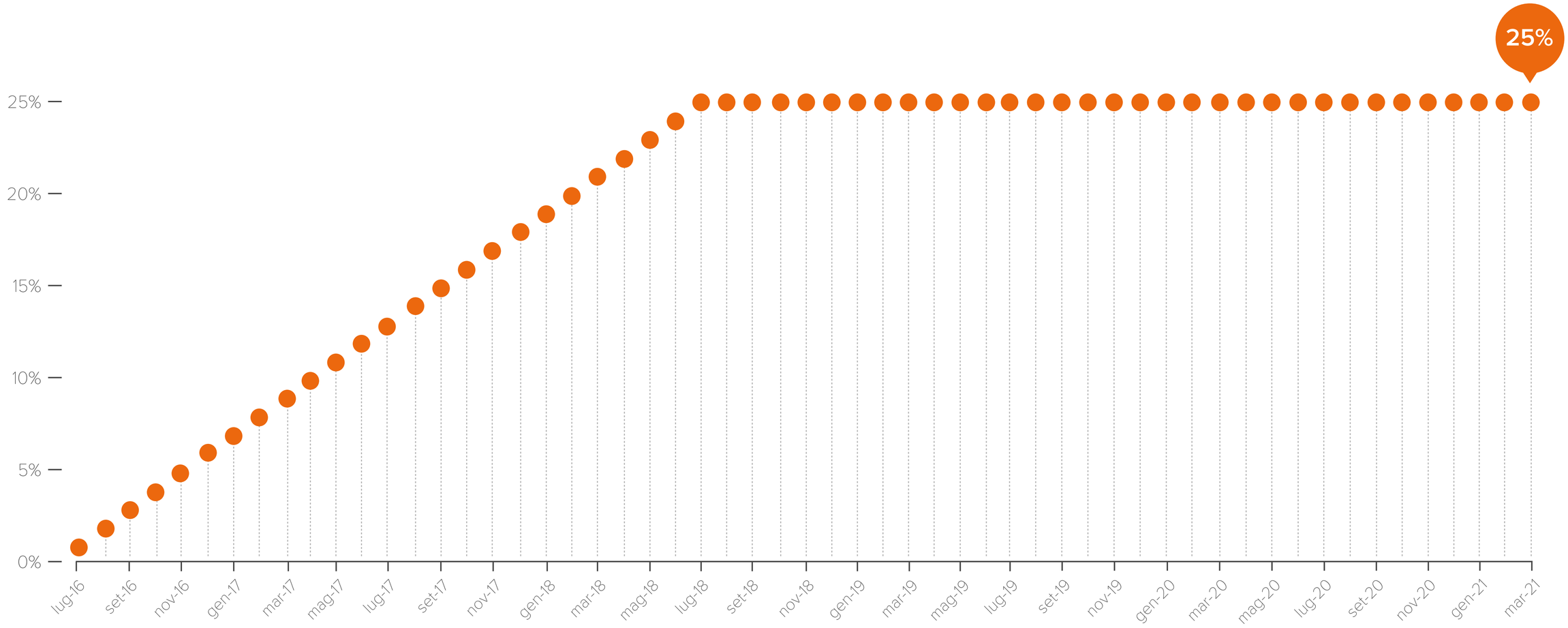
Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

Core Target

05

Core Target 25

Evoluzione della componente azionaria del portafoglio

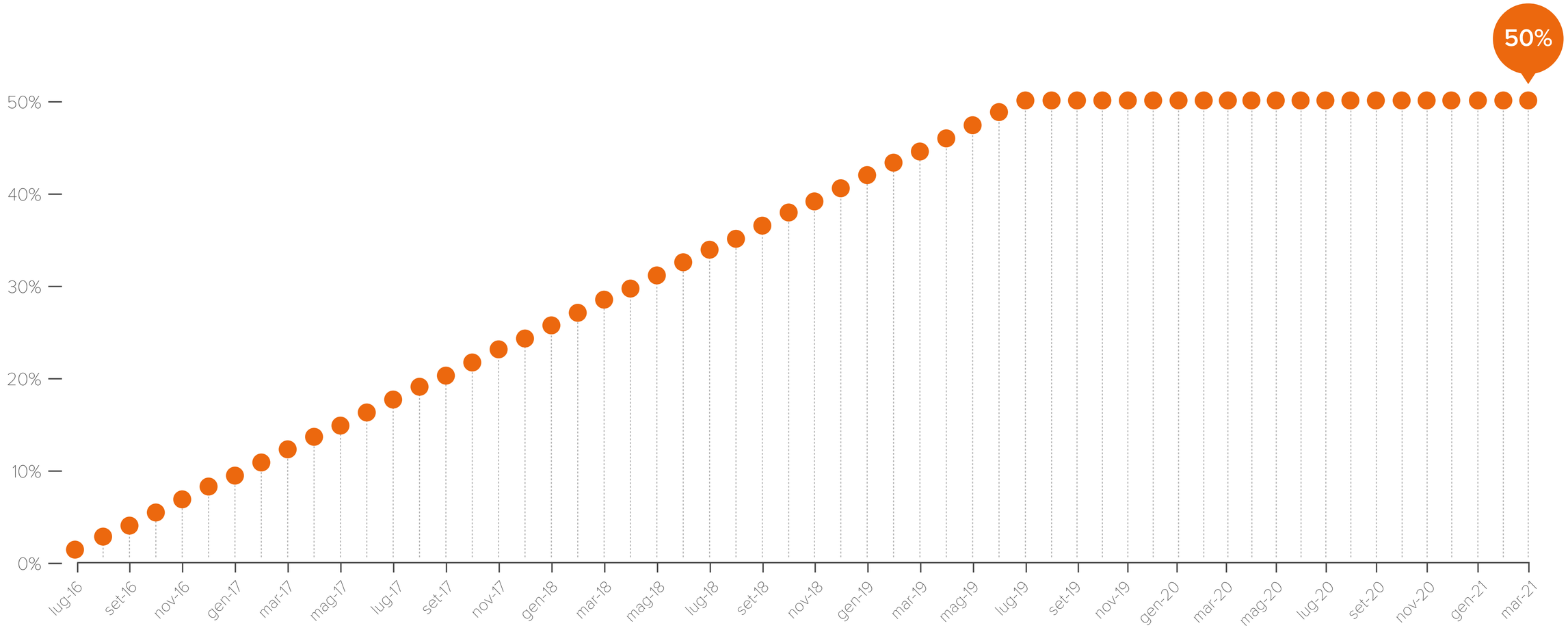


© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

Core Target 50

Evoluzione della componente azionaria del portafoglio

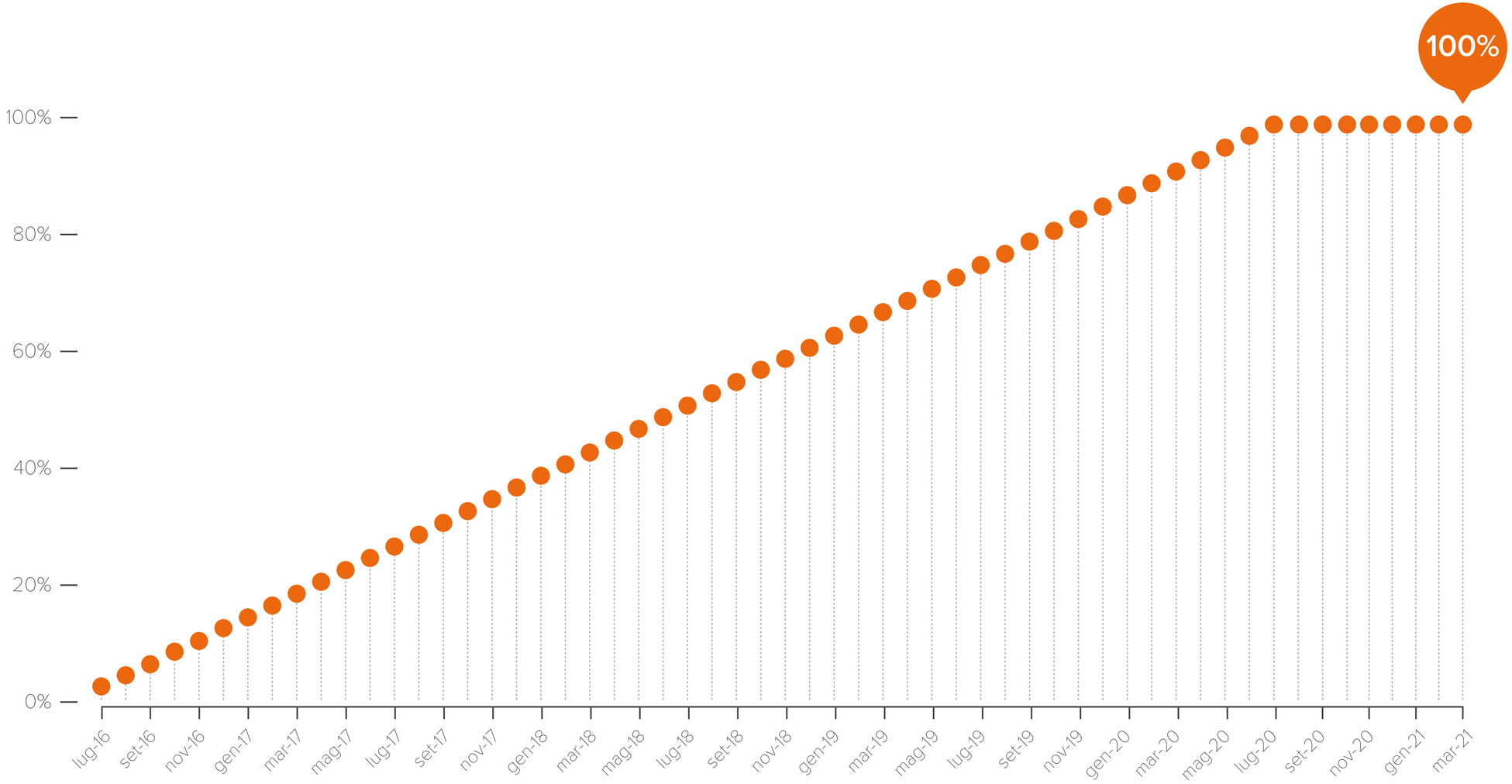


© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

Core Target 100

Evoluzione della componente azionaria del portafoglio

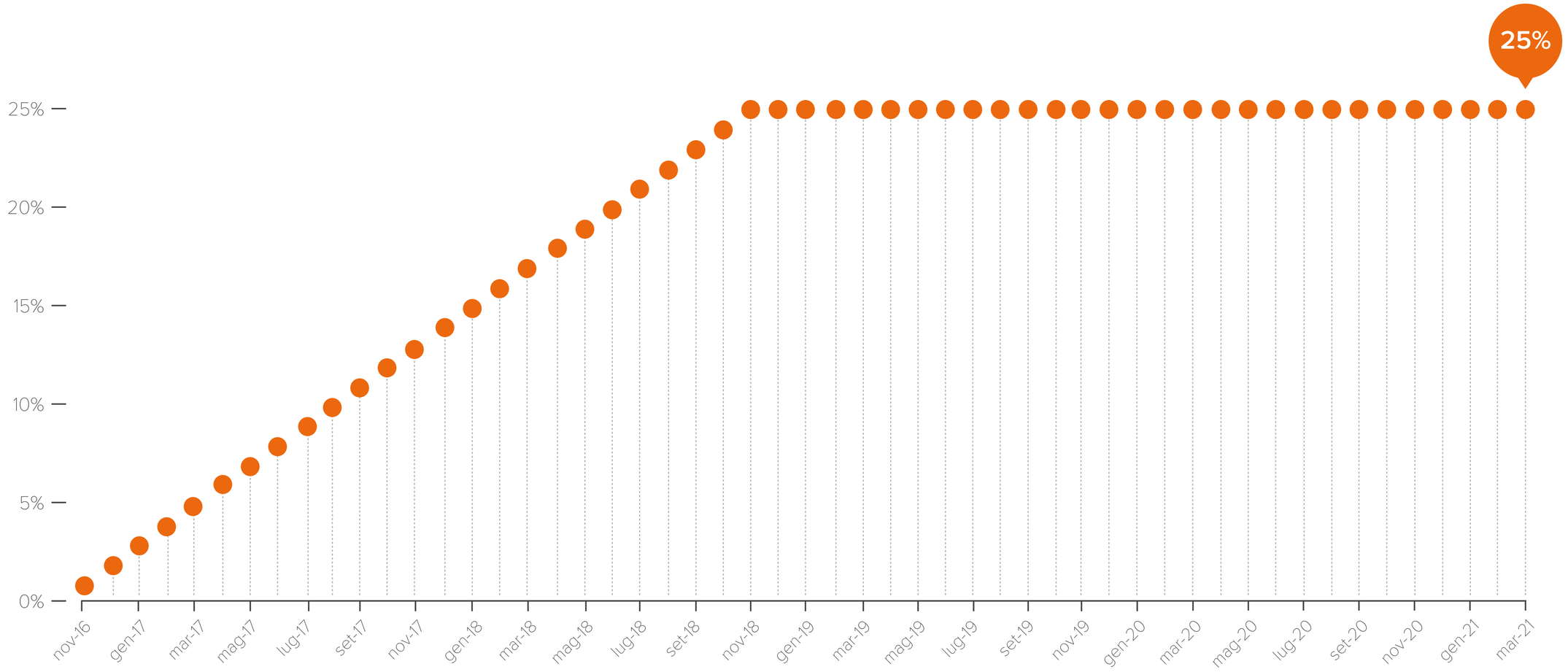


© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

Core Target 25 II

Evoluzione della componente azionaria del portafoglio

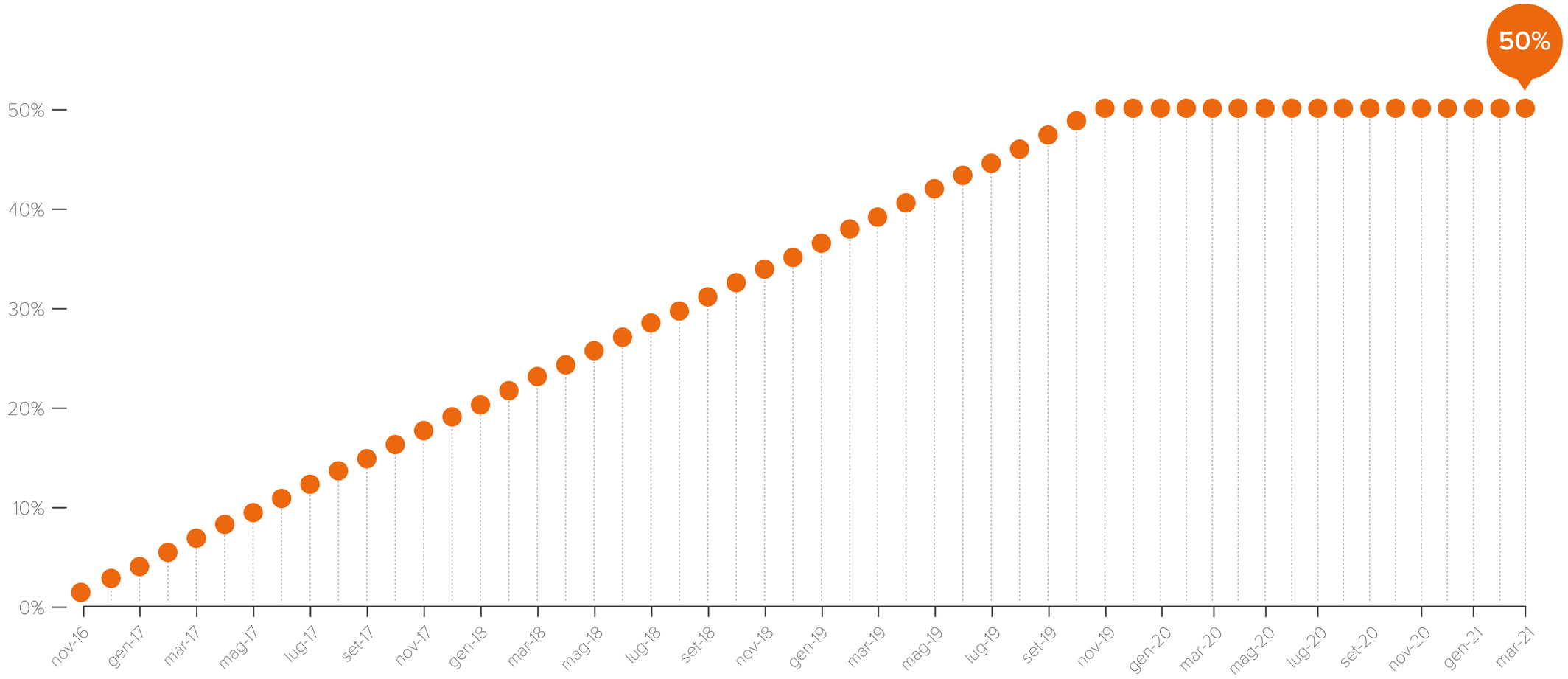


© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

Core Target 50 II

Evoluzione della componente azionaria del portafoglio

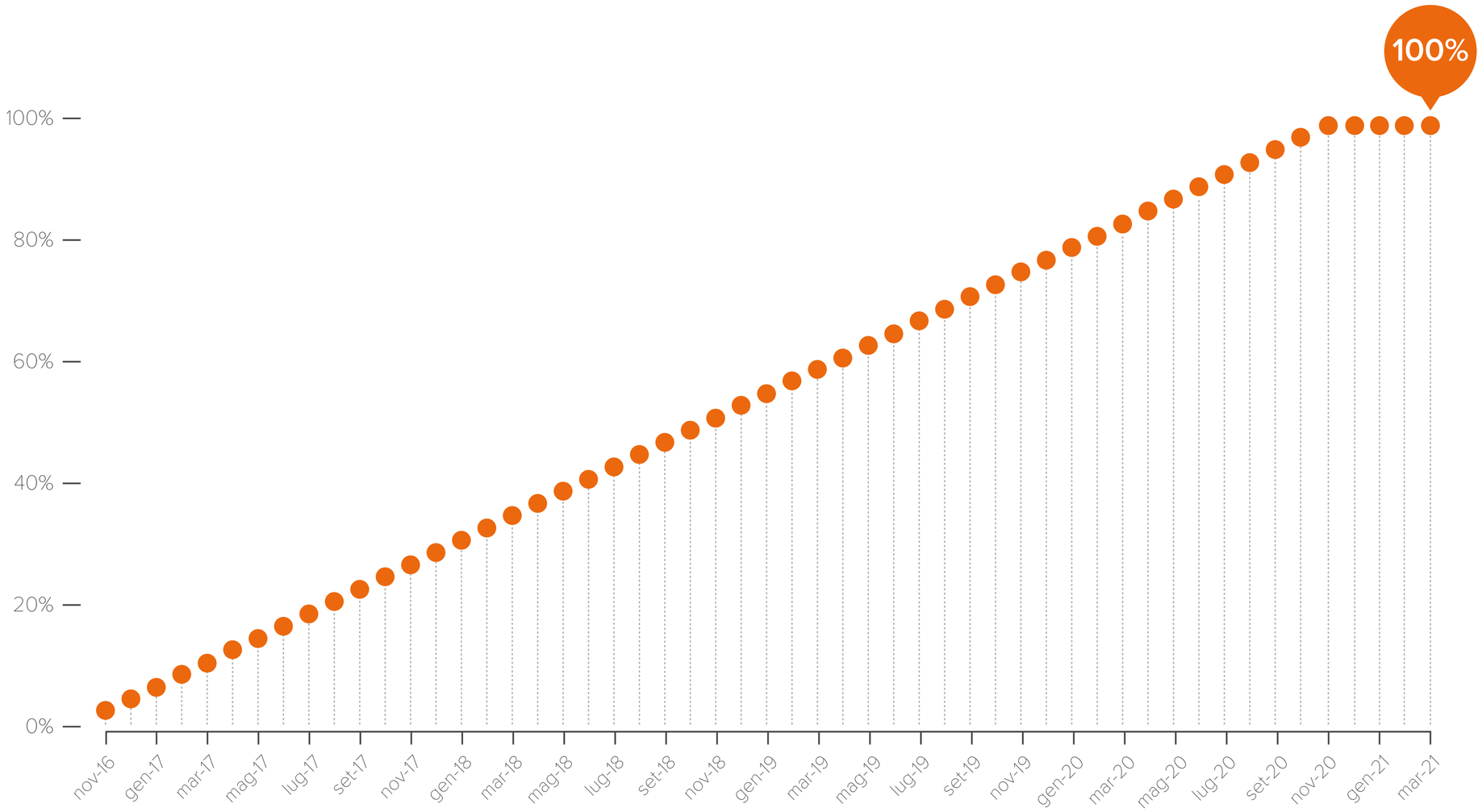


© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

Core Target 100 II

Evoluzione della componente azionaria del portafoglio

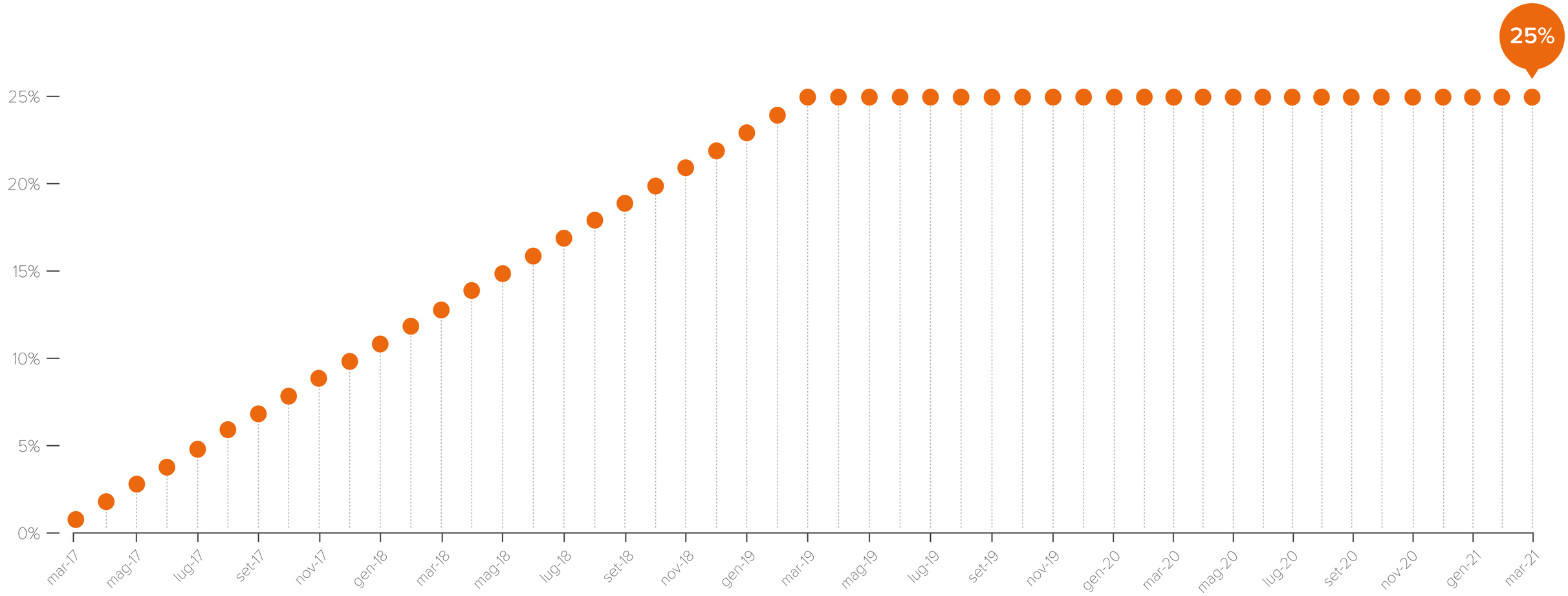


© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

Core Target 25 III

Evoluzione della componente azionaria del portafoglio

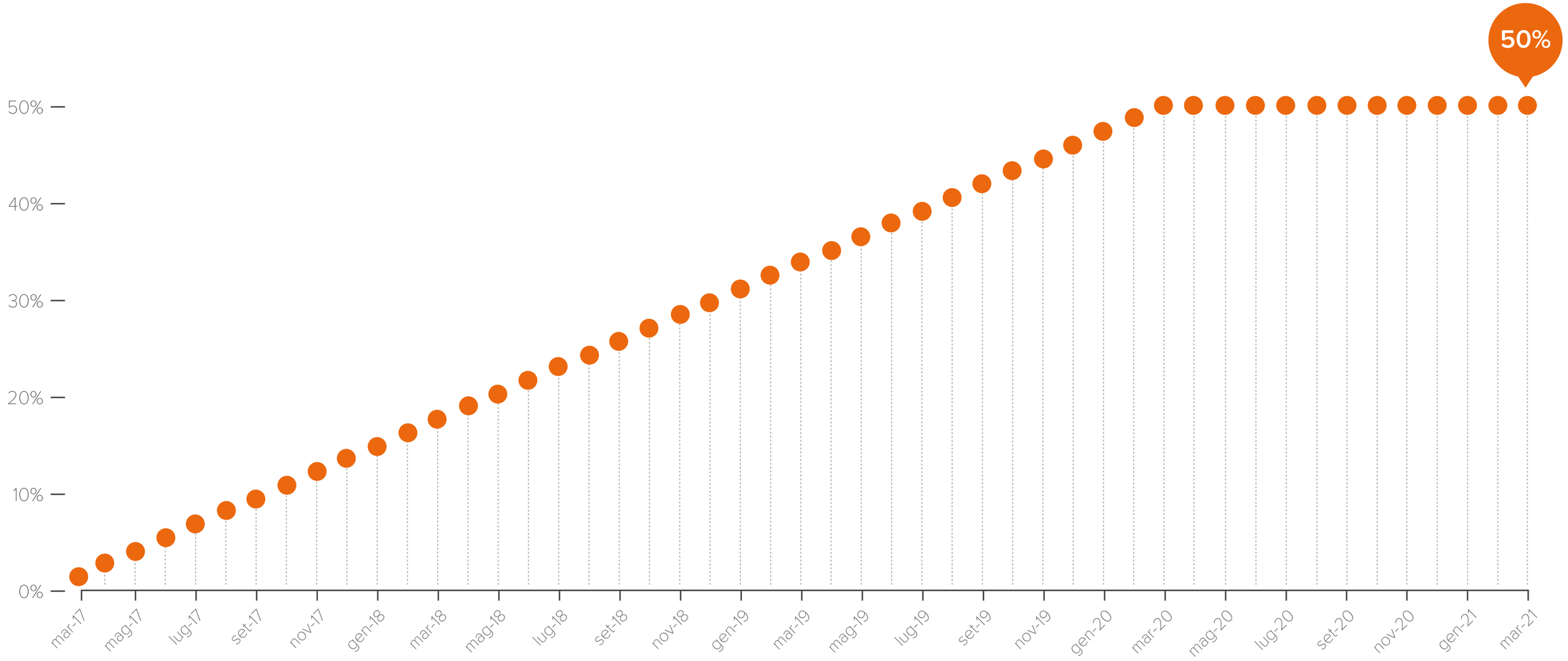


© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

Core Target 50 III

Evoluzione della componente azionaria del portafoglio

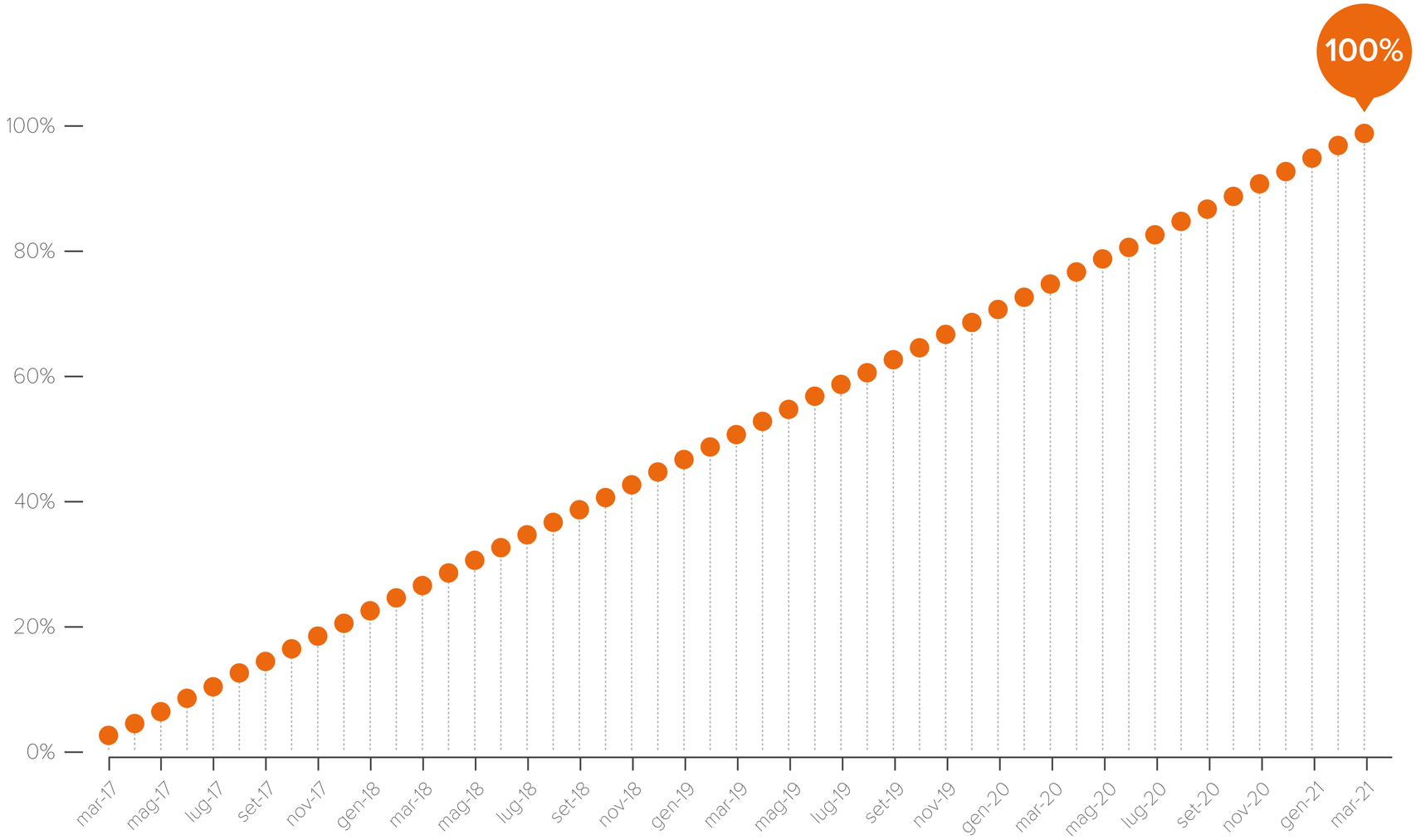


© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

Core Target 100 III

Evoluzione della componente azionaria del portafoglio

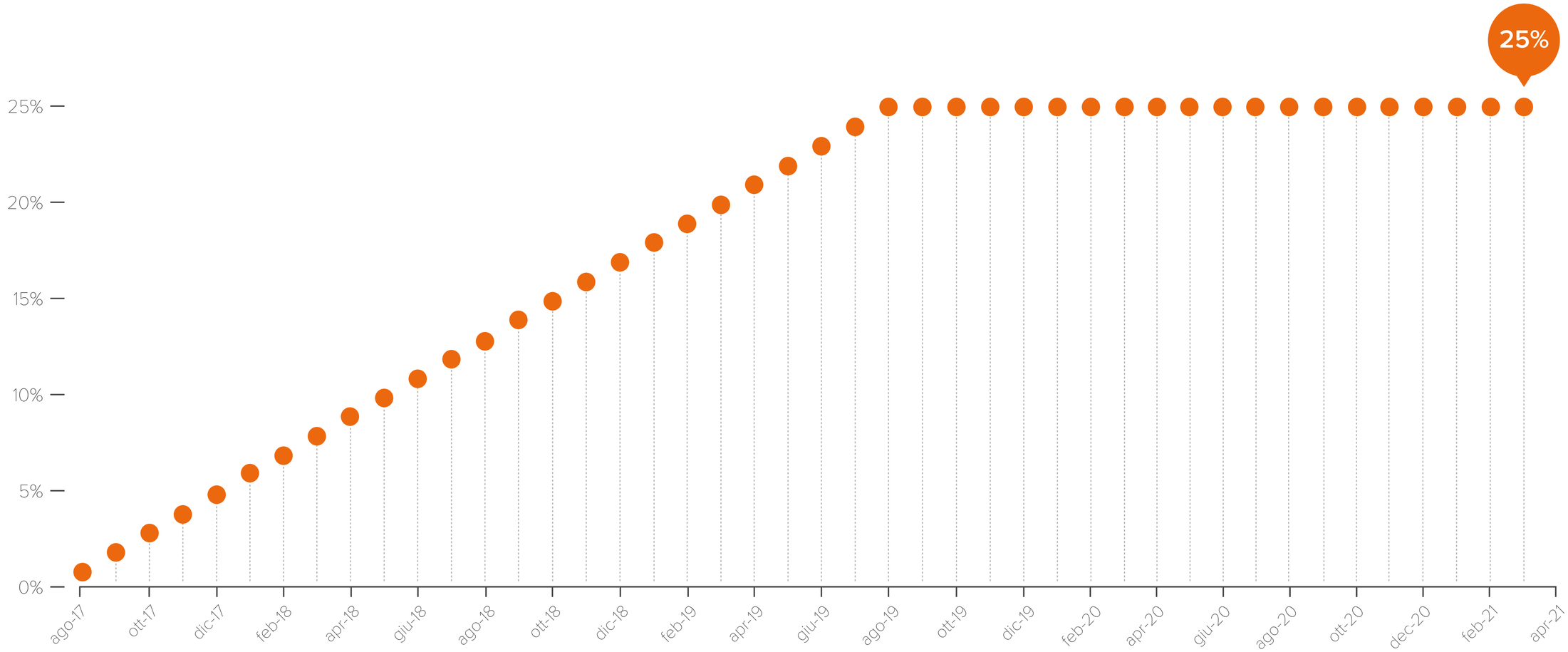


© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

Core Target 25 IV

Evoluzione della componente azionaria del portafoglio

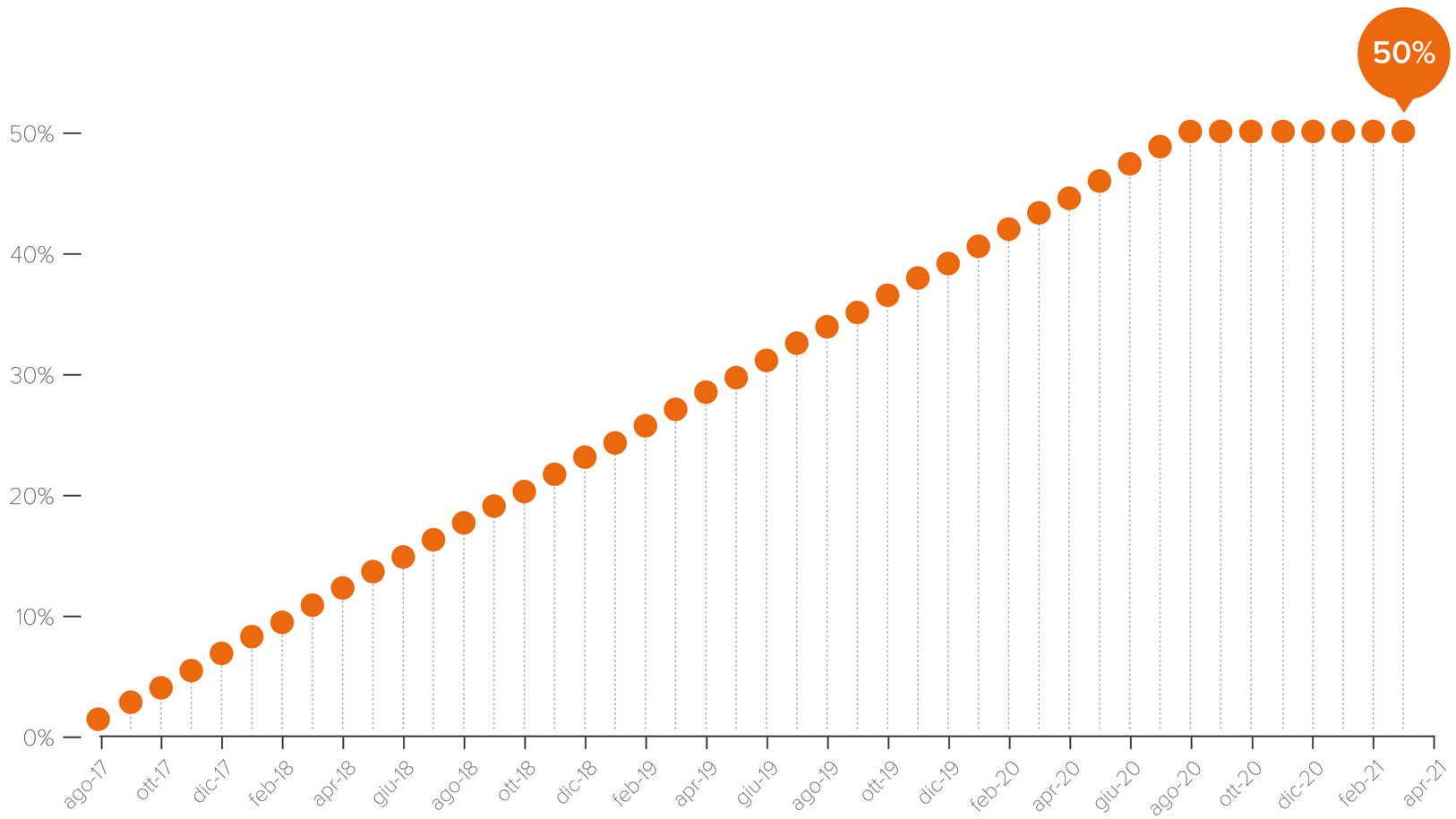


© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

Core Target 50 IV

Evoluzione della componente azionaria del portafoglio

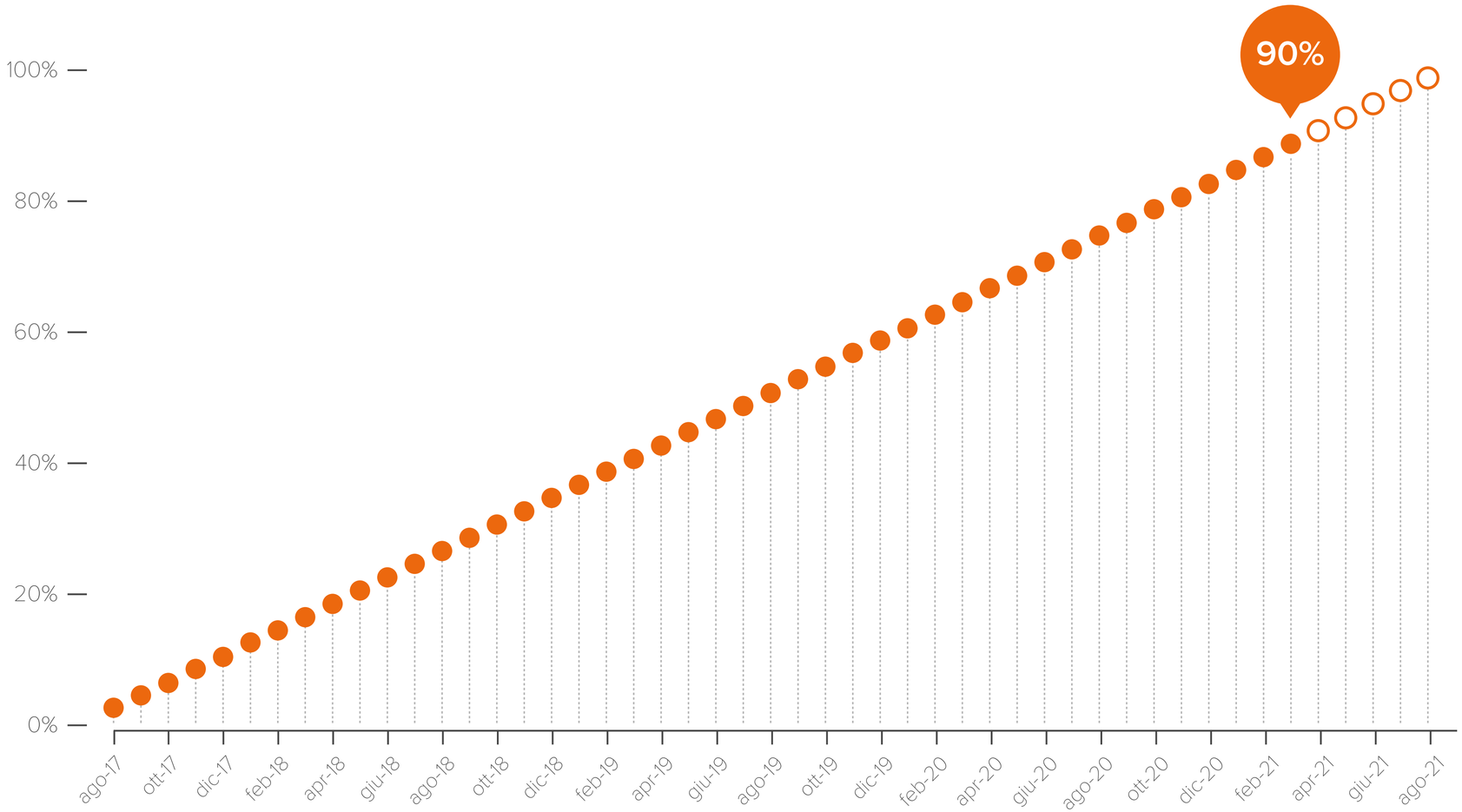


© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

Core Target 100 IV

Evoluzione della componente azionaria del portafoglio



© Copyright 2021 Fineco Asset Management D.A.C. | Fineco Asset Management Dac is regulated by the Central Bank of Ireland

Per dettaglio circa l'attuale composizione azionaria nei fondi CORE TARGET prego vedere la seconda parte della presentazione da pagina 55.

FINECO | ASSET MANAGEMENT

www.finecoassetmanagement.com
info@finecoassetmanagement.com

Fineco Asset Management D.A.C.
One CustomHouse Plaza,
IFSC, D1, Dublin, Ireland

Avvertenze. Per conoscere le caratteristiche, i costi e i rischi dei fondi CORE SERIES, prima dell'adesione leggere attentamente il KIID e il Prospetto, disponibili su finecoassetmanagement.com e finecobank.com o presso i consulenti finanziari di FinecoBank.

Fineco Asset Management D.A.C. è parte del Gruppo FinecoBank. Fineco Asset Management D.A.C. è una società autorizzata dalla Central Bank of Ireland.