

Flexible Equity Strategy FAM Fund

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 28 aprile 2023.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	IE00BDRNRH81
Data di lancio	27/11/2018
NAV a fine mese	115,23



Obiettivo del Fondo

Flexible Equity Strategy FAM Fund ha l'obiettivo di conseguire rendimenti del mercato azionario nel lungo periodo, adottando una strategia d'investimento flessibile sui mercati azionari che: - accorcia l'orizzonte temporale necessario per beneficiare del premio al rischio incorporato nei prezzi azionari e ricercare, così, una crescita reale del capitale tendenzialmente in linea con il rendimento medio di lungo periodo offerto dalle azioni dei Paesi occidentali sviluppati; - riduce la volatilità dell'investimento allocando con un approccio contrarian l'esposizione azionaria tra il 51% e il 100%. Grazie al suo processo di investimento flessibile e disciplinato viene stimato il rendimento atteso delle azioni e definito il peso in portafoglio. In particolare, l'investimento azionario aumenta quando le valutazioni sono più attraenti (generalmente a seguito di ribassi di mercato) e si riduce quando le valutazioni sono meno convenienti. La componente azionaria investe in 120 titoli statunitensi ed europei, caratterizzati da fondamentali solidi e dividendi elevati e sostenibili nel tempo.

Commento

Ad aprile i mercati azionari globali hanno registrato una buona performance, grazie al ridimensionamento dei timori legati al settore bancario, con il Regno Unito e il Giappone in rialzo di circa il 3%. Tra le strategie fattoriali si segnala la miglior performance dello stile growth nel corso del mese, sulla scia della discesa dei tassi governativi. I rendimenti obbligazionari statunitensi hanno registrato un modesto calo sulla scia dell'incombente fine del ciclo di inasprimento della Fed. I Bund tedeschi sono rimasti sostanzialmente stabili, mentre i rendimenti obbligazionari britannici sono saliti, sulla scia delle aspettative di rialzo dei tassi della BoE. Nel dettaglio, il rendimento del titolo di Stato americano a 10 anni è tornato in area 3.43%, mentre il rendimento del titolo di Stato tedesco a 10 anni è rimasto sui livelli di marzo intorno a 2.3%. Nel mondo obbligazionario societario, il comparto High Yield ha sottoperformato la parte Investment Grade, sebbene entrambe le asset class abbiamo realizzato performance positive ad aprile. Questo mese i dati economici sono stati contrastanti: i dati sul PIL hanno rivelato risultati migliori del previsto sia per la zona Euro che per la Cina, ma hanno sorpreso al ribasso negli Stati Uniti. Nel frattempo, l'inflazione complessiva ha continuato a diminuire in tutte le principali economie, ma l'inflazione di core è aumentata o è rimasta elevata negli Stati Uniti, nell'area Euro e nel Regno Unito, sollevando il timore che la lotta all'inflazione sia tutt'altro che conclusa. Le preoccupazioni del mercato si sono dissipate, consentendo alle banche centrali, in particolare alla BCE, di continuare a segnalare ulteriori rialzi dei tassi nei prossimi mesi. La BoJ ha mantenuto invariata la propria politica, ma ha segnalato una possibile modifica della politica di controllo della curva dei rendimenti nei prossimi mesi. Il dollaro USA ha continuato a indebolirsi in aprile, riflettendo soprattutto le aspettative sui tassi di interesse. Nel mese di aprile, il Fondo ha realizzato una performance positiva.

PRINCIPALI STRUMENTI IN PORTAFOGLIO

Security Name	Settore	Peso
Italy (Government) 06/14/23	Government	4.25%
France (Government) 06/14/23	Government	4.25%
Italy (Government) 05/12/2023	Government	3.36%
Spain (Government) 06/09/23	Government	3.35%
France (Government) 05/17/23	Government	3.30%
France (Government) 02/21/24	Government	3.01%
Italy (Government) 03/14/24	Government	3.01%
Germany (Government) 03/20/24	Government	3.00%
Italy (Government) 04/12/2024	Government	2.58%
Apple Inc	Information Technology	2.20%

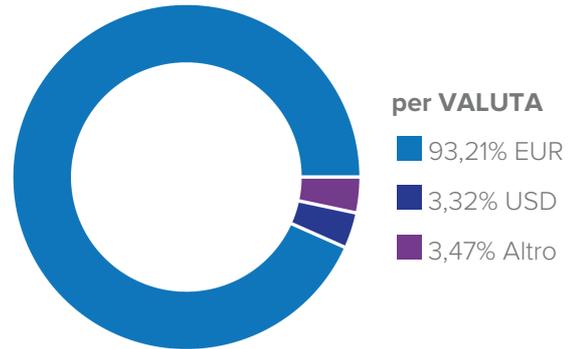
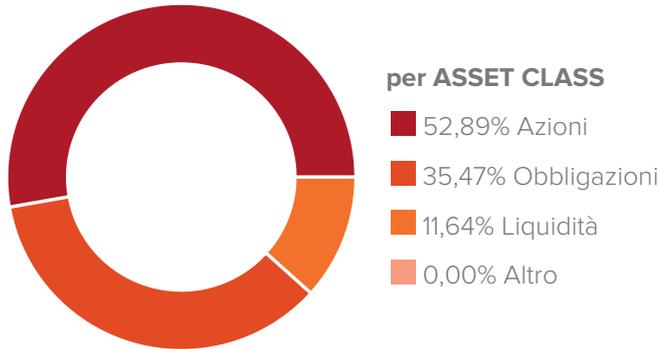
PERFORMANCE (FINO AL 28/04/2023)

Performance netta in % *	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	1,41%	5,90%	2,30%	15,23%

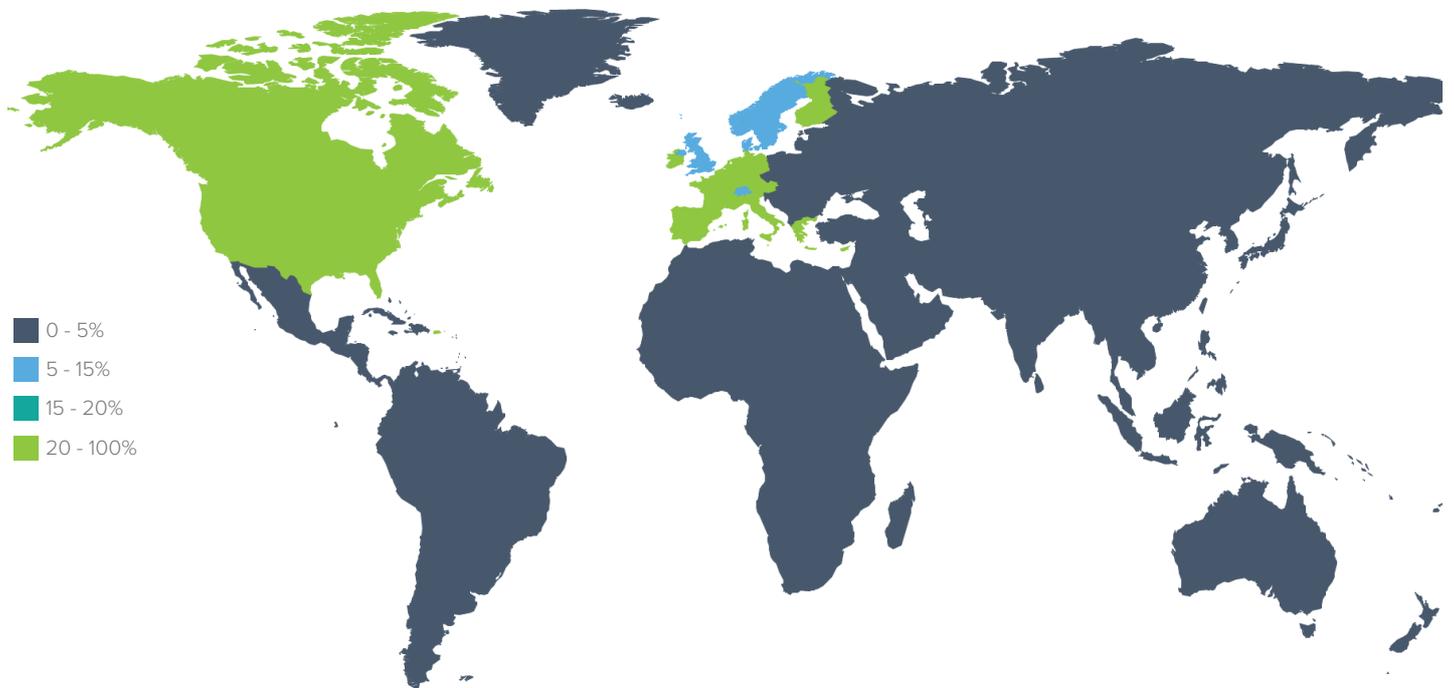


* I rendimenti calcolati e il grafico della performance fanno riferimento a Class L Accumulation (ISIN: IE00BDRNRH81). Per maggiori informazioni sulle share class disponibili si rimanda alla sezione "SHARE CLASS DEL FONDO" in coda al seguente documento.

DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



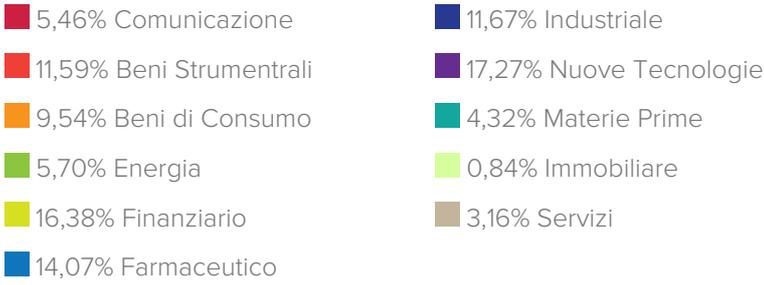
per AREA GEOGRAFICA



America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	27,59%	Giappone	0,00%	Europa ex Euro	11,92%	Altro	0,00%
Emergenti America Latina	0,00%	Asia ex Giappone	0,00%	Euro	60,49%		
				Emergenti Est Europa	0,00%		
				Emergenti Africa	0,00%		

per AZIONARIO

Ripartizione per area



Ripartizione per market cap

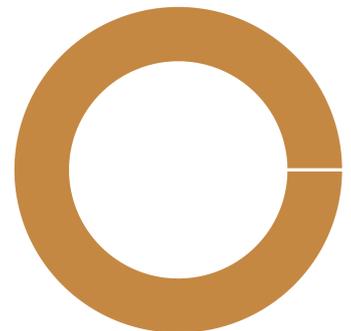


per OBBLIGAZIONARIO

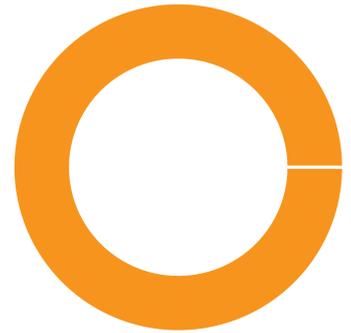
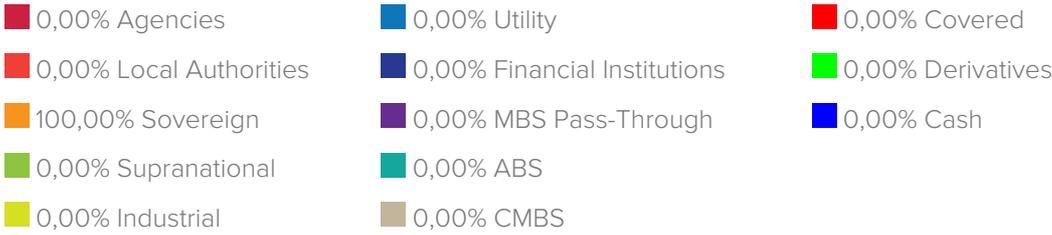
Ripartizione del credito



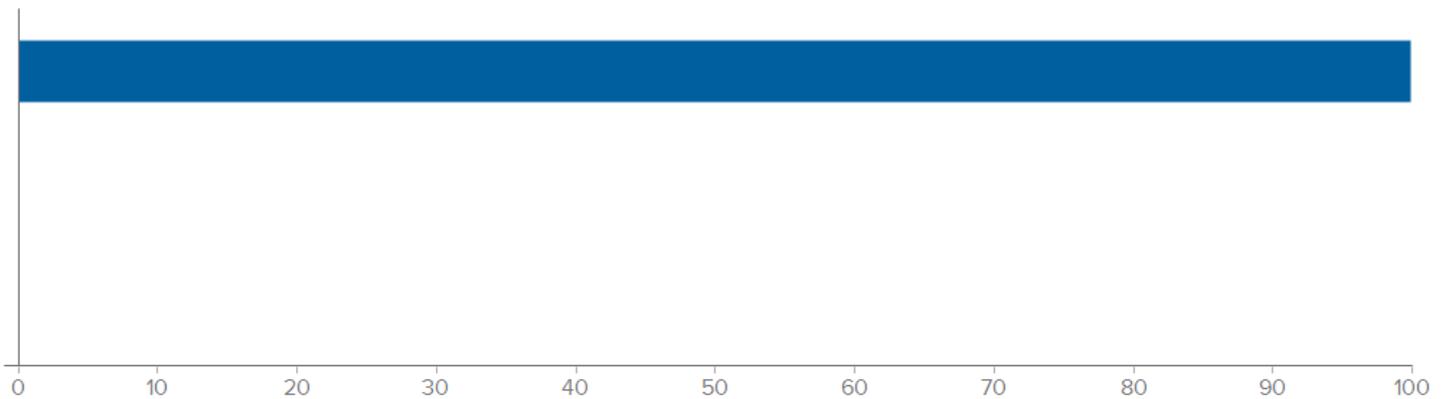
Ripartizione della scadenza



Ripartizione per settore



Tipologia Strumenti



Duration effettiva

0,35

Portfolio Yield

2,47%

SHARE CLASS DEL FONDO

Nome	Classe	ISIN
Flexible Equity Strategy FAM Fund	Class A Accumulation	IE00BDRNRJ06
Flexible Equity Strategy FAM Fund	Class L Accumulation	IE00BDRNRH81
Flexible Equity Strategy FAM Fund	Class K Accumulation	IE00BHNMXB31

Disclaimer legale:

Flexible Equity Strategy FAM Fund è un comparto di , quale OICVM del genere "ad ombrello" con responsabilità separata tra i Comparti. Le informazioni nel presente documento sono valide fino al 28/04/2023. 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.