

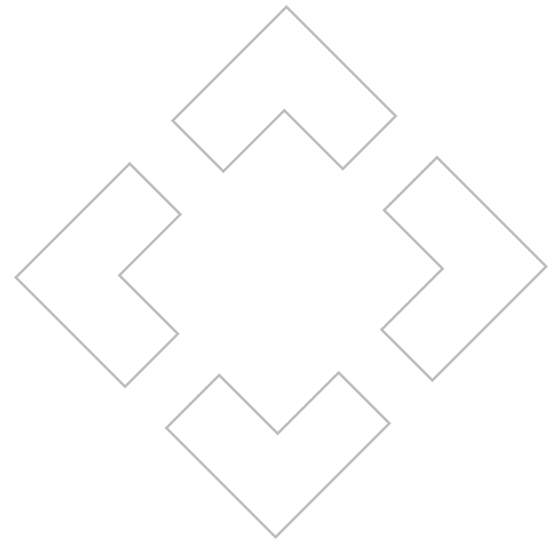
## Fineco AM Global Premium Equities Fund

Data documento

**Tutte le informazioni sono corrette fino al 28 aprile 2023.**

### Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	IE00BDRNS207
Data di lancio	28/11/2018
NAV a fine mese	132,90



### Obiettivo del Fondo

Il fondo FAM Global Premium Equities Fund investe in modo flessibile su diverse capitalizzazioni di mercato, regioni e settori dei paesi sviluppati di tutto il mondo. Il fondo punta a conseguire una crescita del capitale nel medio-lungo termine investendo in titoli quotati di società a livello globale. La selezione dei titoli azionari si basa sull'analisi dei fondamentali. Il portafoglio è costruito in modo coerente tramite un approccio bottom-up per concentrarsi su valutazioni interessanti, fondamentali solidi e momentum positivo del business.

### Commento

Ad aprile FAM Global Premium Equities ha reso il -0,75% a fronte del -0,2% del benchmark, registrando quindi una sottoperformance dello 0,5%. Il rally registrato dalle azioni USA nel primo trimestre ha perso slancio ad aprile, e i titoli in questione hanno evidenziato una performance mensile pari ad appena l'1,46% sulla base dell'S&P 500 (8,59% da inizio anno), poiché i mercati hanno percepito un aumento del rischio di recessione in un contesto in cui la Fed continua ad inasprire la sua politica monetaria. E questo nonostante gli utili siano risultati perlopiù superiori alle stime di consenso (principalmente in ragione delle recenti revisioni al ribasso delle aspettative) sia negli USA che in Europa, con gli investitori che si sono dimostrati preoccupati per le valutazioni elevate e il mantenimento di politiche monetarie restrittive più a lungo con aumento del rischio di recessione. L'attenzione del mercato si sposterà verosimilmente sulla data in cui la Fed effettuerà il primo taglio dei tassi, dopo una pausa ampiamente anticipata che seguirà l'ultimo ritocco al rialzo, previsto a maggio. Se la Fed potrebbe aver concluso il ciclo di rialzi, la prossima sfida riguarderà il dibattito sul tetto del debito e sul livello di spesa, insieme alla crisi delle banche regionali statunitensi che non accenna a finire e la cui ultima vittima è stata First Republic Bank. In termini di settori, 8 comparti su 11 hanno guadagnato terreno nel mese (i servizi di comunicazione hanno brillato maggiormente con un +3,56%, mentre l'industria è stata il fanalino di coda, con un -1,22%), e 7 da inizio anno (servizi di comunicazione al 24,46% e finanza al -3,21%). L'Europa ha registrato la migliore performance 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 suo complesso. Asia e mercati emergenti hanno evidenziato gli andamenti peggiori, in quanto i timori politici hanno gravato sui mercati cinesi, trascinando 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 le aspettative alla vigilia della stagione erano deboli.

## PRINCIPALI STRUMENTI IN PORTAFOGLIO

Security Name	Settore	Peso
Merck & Co Inc	Healthcare	2.07%
Kimberly-Clark Corp	Consumer Staples	1.99%
Veolia Environnement SA	Utilities	1.90%
PPL Corp	Utilities	1.87%
Cisco Systems Inc	Information Technology	1.76%
Henkel AG & Co KGaA	Consumer Staples	1.71%
Asahi Group Holdings Ltd	Consumer Staples	1.69%
Coca-Cola Europacific Partners PLC	Consumer Staples	1.68%
Samsung Electronics Co Ltd	Information Technology	1.64%
Tesco PLC	Consumer Staples	1.63%

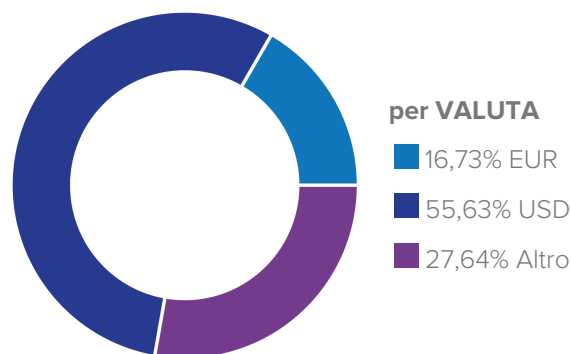
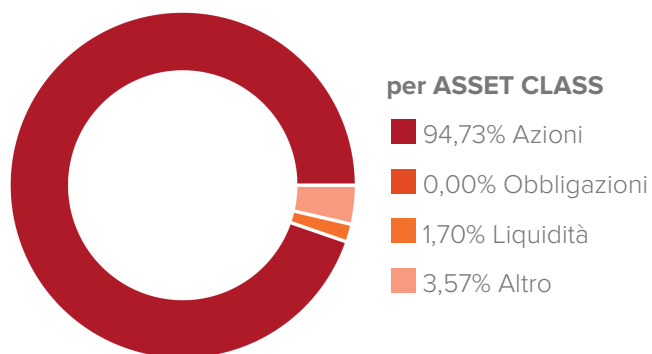
## PERFORMANCE (FINO AL 28/04/2023)

Performance netta in % *	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	-0,75%	2,17%	-1,61%	32,90%

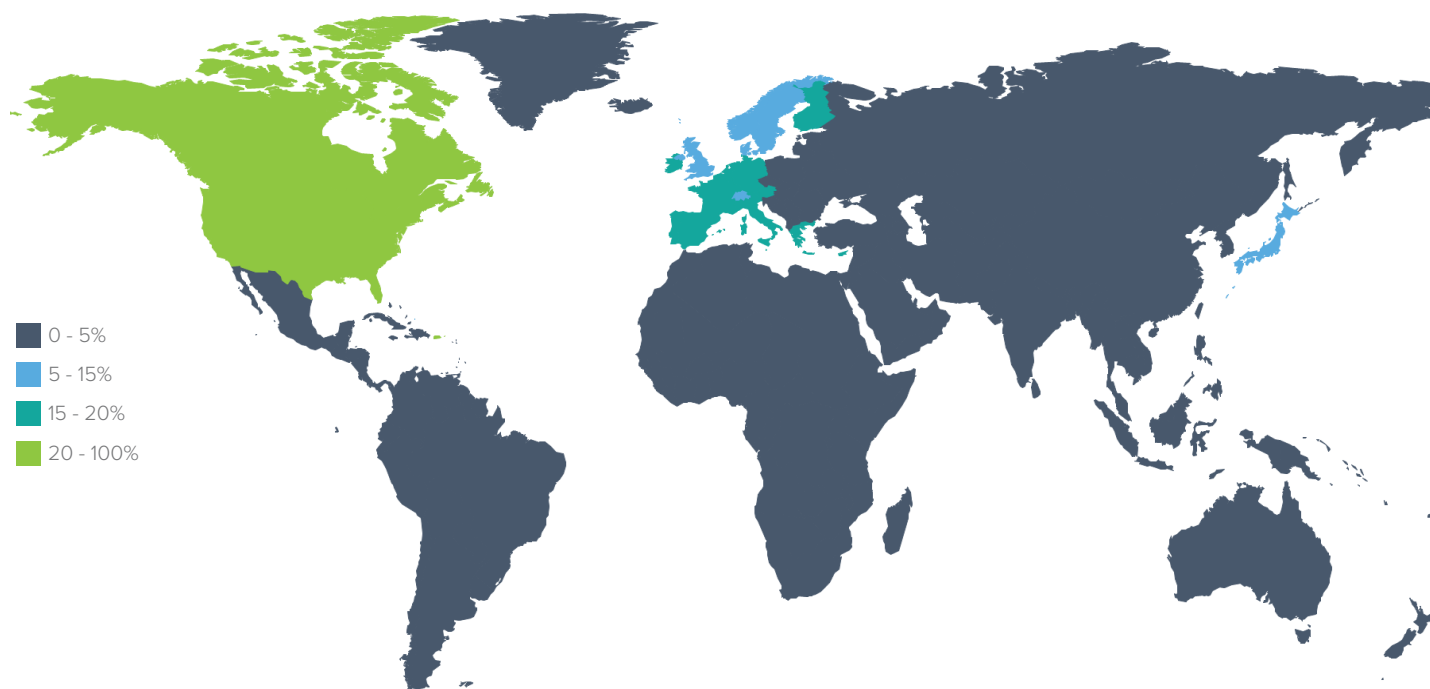


\* I rendimenti calcolati e il grafico della performance fanno riferimento a Class L Accumulation (ISIN: IE00BDRNS207). Per maggiori informazioni sulle share class disponibili si rimanda alla sezione "SHARE CLASS DEL FONDO" in coda al seguente documento.

## DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



## per AREA GEOGRAFICA



America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	54,00%	Giappone	9,55%	Europa ex Euro	8,00%	Altro	5,16%
Emergenti America Latina	2,50%	Asia ex Giappone	3,57%	Euro	17,22%		
				Emergenti Est Europa	0,00%		
				Emergenti Africa	0,00%		

per AZIONARIO

Ripartizione per area

- 6,05% Comunicazione
- 6,22% Beni Strumentali
- 9,70% Beni di Consumo
- 8,43% Energia
- 10,88% Finanziario
- 15,13% Farmaceutico
- 11,40% Industriale
- 18,89% Nuove Tecnologie
- 9,42% Materie Prime
- 0,00% Immobiliare
- 3,88% Servizi



Ripartizione per market cap

- 94,96% >10 bn
- 4,52% 5-10 bn
- 0,52% 1-5 bn
- 0,00% 0-5 bn



Portfolio Yield

3,00%

SHARE CLASS DEL FONDO

Nome	Classe	ISIN
FAM Global Premium Equities Fund	Class L Accumulation	IE00BDRNS207
FAM Global Premium Equities Fund	Class L Distribution	IE00BDRNS314

Disclaimer legale:

Fineco AM Global Premium Equities 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.