

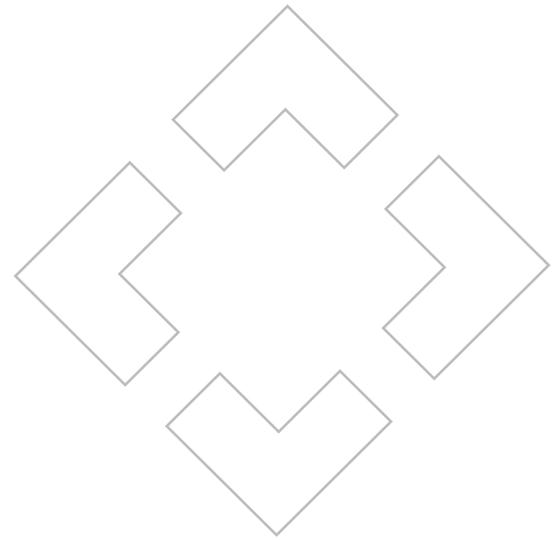
Fineco AM Global Equities Income Fund

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 28 aprile 2023.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	IE00BDRNSJ70
Data di lancio	27/11/2018
NAV a fine mese	136,62



Obiettivo del Fondo

Il Comparto si propone di realizzare un reddito con prospettive di rivalutazione del capitale. Il Comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli azionari globali. Il Comparto cerca di investire in società con un dividendo elevato che presentino interessanti e sostenibili prospettive di crescita. Tali aziende vengono scelte senza restrizioni di settore e dimensioni, anche se gli investimenti tenderanno a concentrarsi su aziende di medie e grandi dimensioni. Il Comparto mira ad ottenere un portafoglio con meno di 90 titoli. Il Comparto può investire in altri titoli e derivati, ove ritenuto opportuno.

Commento

Ad aprile FAM Global Equities Income Fund ha reso lo 0,70% a fronte del -0,2% del benchmark, registrando quindi una sovraperformance dello 0,9%. 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
Microsoft Corp	Information Technology	4.03%
Merck & Co Inc	Healthcare	2.04%
S&P Global Inc	Information Technology	1.69%
Texas Instruments Inc	Information Technology	1.65%
Bayer AG	Healthcare	1.65%
Novartis AG	Healthcare	1.65%
Coterra Energy Inc	Energy	1.63%
Intercontinental Exchange Inc	Financials	1.62%
Publicis Groupe SA	Communication Services	1.59%
Medtronic PLC	Information Technology	1.58%

PERFORMANCE (FINO AL 28/04/2023)

Performance netta in % *	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	0,70%	3,89%	-0,56%	36,62%



* I rendimenti calcolati e il grafico della performance fanno riferimento a Class L Accumulation (ISIN: IE00BDRNSJ70). Per maggiori informazioni sulle share class disponibili si rimanda alla sezione "SHARE CLASS DEL FONDO" in coda al seguente documento.

DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



per ASSET CLASS

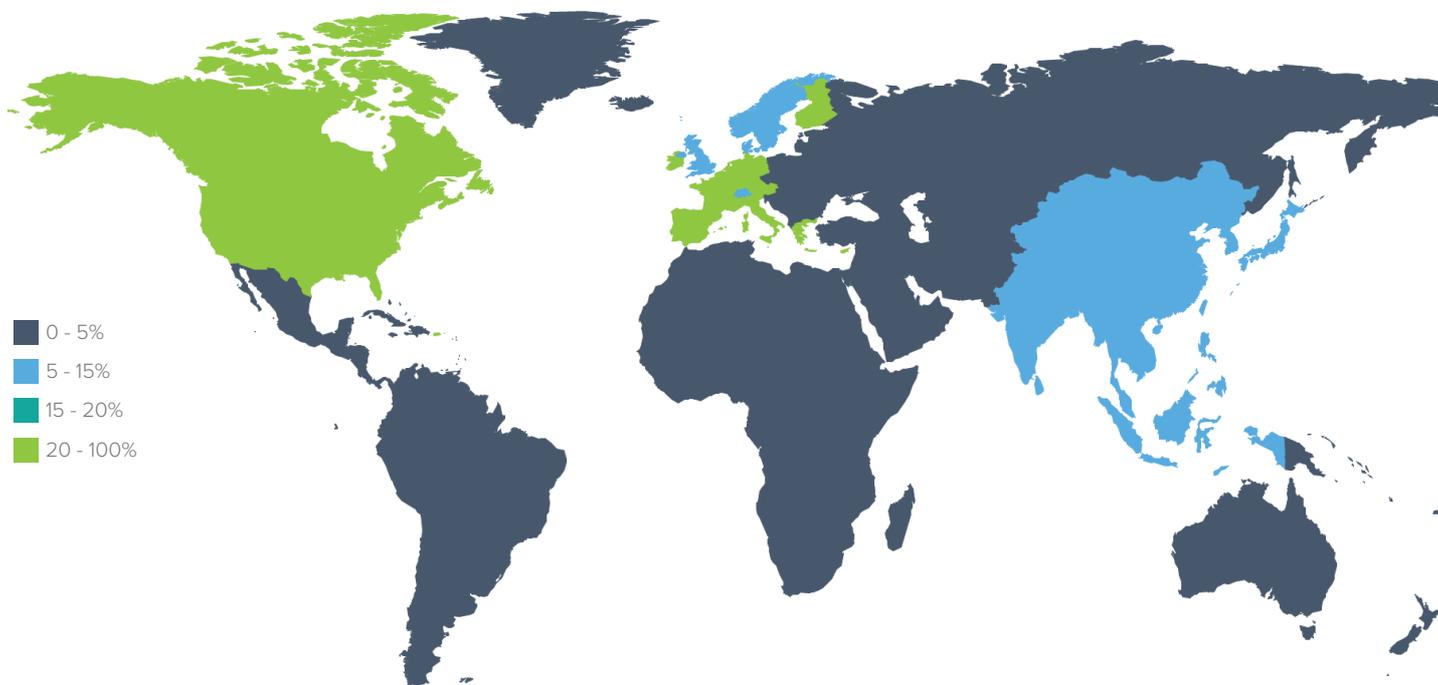
- 93,97% Azioni
- 0,00% Obbligazioni
- 6,03% Liquidità
- 0,00% Altro



per VALUTA

- 14,18% EUR
- 47,10% USD
- 38,72% Altro

per AREA GEOGRAFICA



- 0 - 5%
- 5 - 15%
- 15 - 20%
- 20 - 100%

America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	51,71%	Giappone	5,65%	Europa ex Euro	12,75%	Altro	0,00%
Emergenti America Latina	2,53%	Asia ex Giappone	5,40%	Euro	21,96%		
				Emergenti Est Europa	0,00%		
				Emergenti Africa	0,00%		

per AZIONARIO

Ripartizione per area

- 5,95% Comunicazione
- 7,79% Beni Strumentali
- 13,11% Beni di Consumo
- 8,31% Energia
- 8,44% Finanziario
- 13,80% Farmaceutico
- 8,93% Industriale
- 20,70% Nuove Tecnologie
- 8,01% Materie Prime
- 0,94% Immobiliare
- 4,02% Servizi



Ripartizione per market cap

- 98,58% >10 bn
- 1,42% 5-10 bn
- 0,00% 1-5 bn
- 0,00% 0-5 bn



Portfolio Yield

3,30%

SHARE CLASS DEL FONDO

Nome	Classe	ISIN
FAM Global Equities Income Fund	Class L Accumulation	IE00BDRNSJ70
FAM Global Equities Income Fund	Class L Distribution	IE00BDRNWH35

Disclaimer legale:

Fineco AM Global Equities Income 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.