

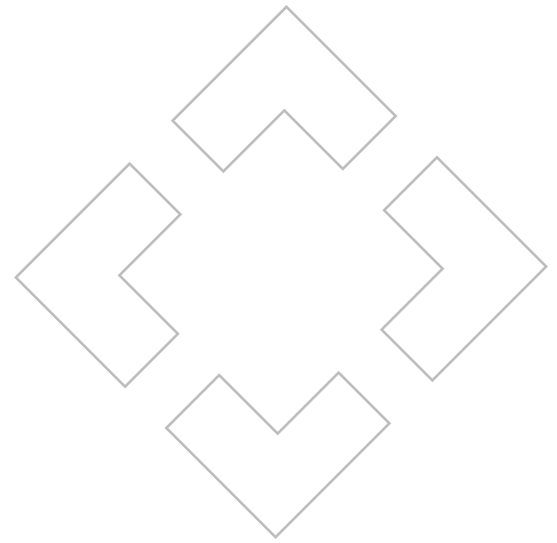
M&G North American Value FAM Fund

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 28 aprile 2023.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	IE00BFX1Z55
Data di lancio	29/08/2018
NAV a fine mese	125,97



Obiettivo del Fondo

Il fondo investe in azioni di imprese nordamericane, considerate sottovalutate, con l'obiettivo di generare crescita del capitale nel lungo termine (ossia nell'arco di cinque o più anni). Il gestore del fondo utilizza una strategia di tipo "value", ovvero investe in imprese a buon mercato e poco apprezzate, il cui corso azionario, a suo avviso, non riflette il valore sottostante dell'attività. I titoli sono selezionati sulla base dei loro meriti individuali, attraverso la combinazione di unaselezione orientata al valore ed i unavalutazione qualitativa. Il gestore del fondo cerca di costruire un portafoglio diversificato tra i 60 e i 100 titoli, con un periodo di detenzione tipico compreso fra tre e cinque anni.

Commento

Il fondo ha leggermente sovraperformato il benchmark in un mese in cui il valore ha battuto la crescita. I mercati in ripresa dalle tensioni di marzo nel settore bancario hanno dovuto vedersela con altri possibili rialzi dei tassi, sebbene meno pronunciati, vista l'inflazione core ostinatamente alta in USA. Positiva l'esposizione settoriale, con il sottopeso nei beni voluttuari, mentre la selezione titoli è stata neutrale. Il contributo maggiore è derivato dall'esposizione nulla a Tesla. La principale fonte di valore quest'anno è stata Meta Platforms, controllante di Facebook, i cui risultati più recenti hanno incluso segnali di revisione della spesa per investimenti e dei controlli sui costi. Nel settore dei beni primari in ottima forma, spicca la capogruppo di Cadbury, Mondelez International. La mancata esposizione a Microsoft e Apple ha inciso negativamente, come pure le posizioni nelle aziende tecnologiche Cisco Systems e Seagate Technology, penalizzate dai timori per la spesa societaria quest'anno.

PRINCIPALI STRUMENTI IN PORTAFOGLIO

Security Name	Settore	Peso
Alphabet Inc	Communication Services	4.75%
Meta Platforms Inc	Communication Services	3.38%
Mondelez International Inc	Consumer Staples	3.01%
Johnson & Johnson	Health Care	3.00%
JPMorgan Chase & Co	Financials	2.76%
Chevron Corp	Energy	2.46%
Cisco Systems Inc	Information Technology	2.18%
Coca-Cola Europacific Partners PLC	Consumer Staples	2.17%
Elevance Health Inc	Health Care	2.11%
Oracle Corp	Information Technology	2.07%

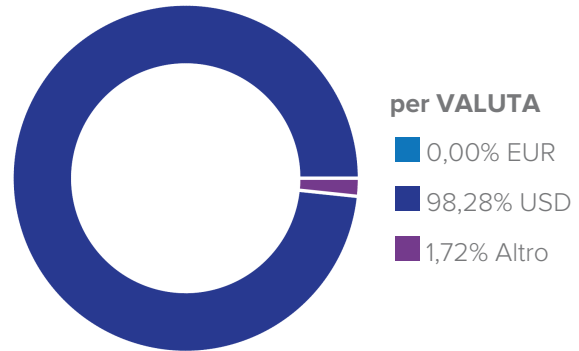
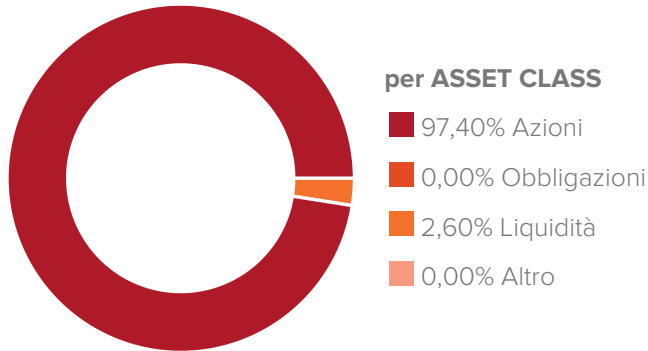
PERFORMANCE (FINO AL 28/04/2023)

Performance netta in % *	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	0,98%	1,31%	-5,12%	25,97%

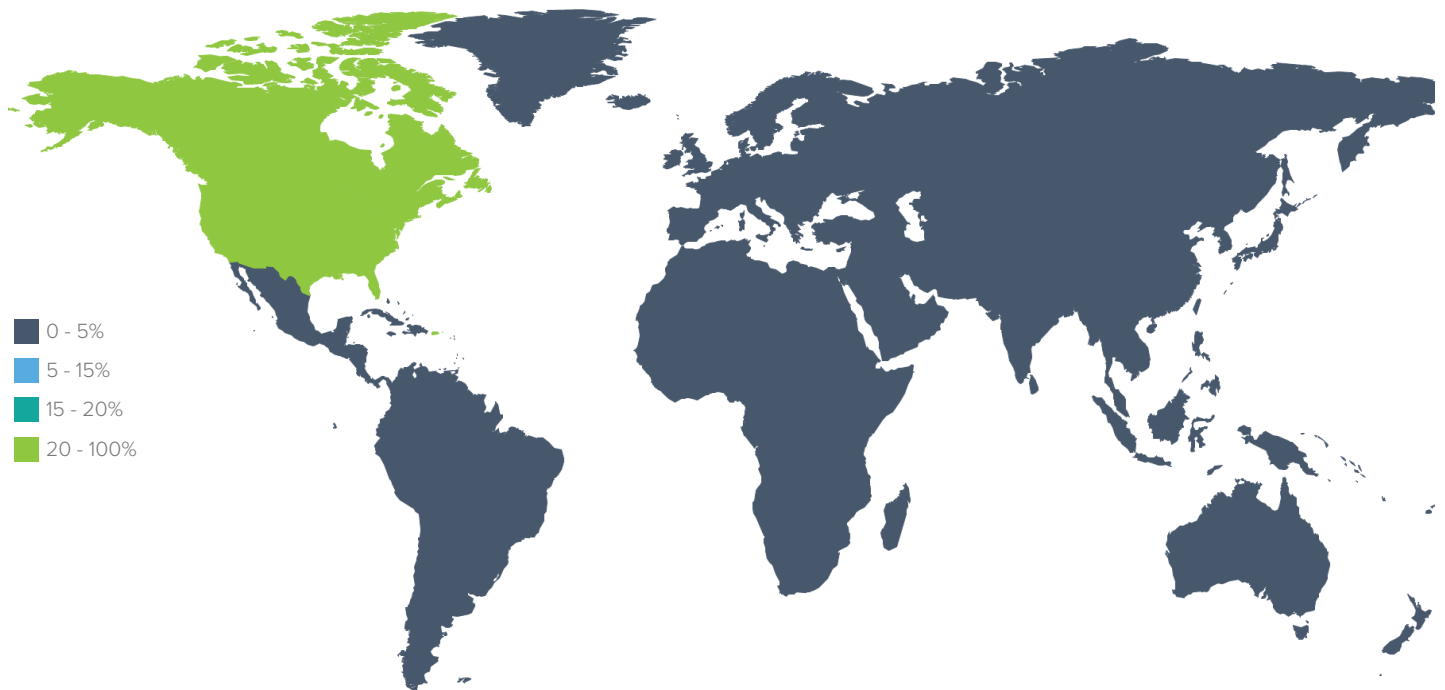


* I rendimenti calcolati e il grafico della performance fanno riferimento a Class L Accumulation (ISIN: IE00BFXY1Z55). Per maggiori informazioni sulle share class disponibili si rimanda alla sezione "SHARE CLASS DEL FONDO" in coda al seguente documento.

DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



per AREA GEOGRAFICA



America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	90,89%	Giappone	0,00%	Europa ex Euro	2,17%	Altro	1,56%
Emergenti America Latina	1,72%	Asia ex Giappone	0,00%	Euro	3,14%		
				Emergenti Est Europa	0,00%		
				Emergenti Africa	0,52%		

per AZIONARIO
Ripartizione per area

■ 12,26% Comunicazione	■ 8,28% Industriale
■ 4,34% Beni Strumentali	■ 13,18% Nuove Tecnologie
■ 11,65% Beni di Consumo	■ 6,81% Materie Prime
■ 6,42% Energia	■ 1,55% Immobiliare
■ 13,01% Finanziario	■ 5,01% Servizi
■ 17,49% Farmaceutico	


Ripartizione per market cap

■ 83,01% >10 bn
■ 10,96% 5-10 bn
■ 6,03% 1-5 bn
■ 0,00% 0-5 bn


Portfolio Yield
2,28%
SHARE CLASS DEL FONDO

Nome	Classe	Isin
M&G North American Value FAM Fund	Class L Accumulation	IE00BFXY1Z55
M&G North American Value FAM Fund	Class K Accumulation	IE00BHNMX134

Disclaimer legale:

M&G North American Value 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.