

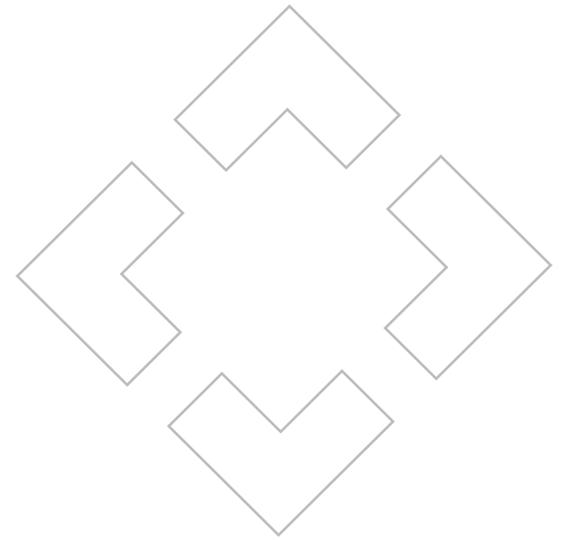
Fidelity Global Dividend FAM Fund

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 28 aprile 2023.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	IE00BFXY5V97
Data di lancio	29/08/2018
NAV a fine mese	137,92



Obiettivo del Fondo

Il fondo FF Global Dividend Fund offre una combinazione interessante tra la crescita del capitale e un obiettivo di dividend yield di circa il 25% superiore all'indice di riferimento (MSCI All Countries World Index), con una volatilità relativamente bassa. Il PM, Daniel Roberts, adotta un approccio bottom-up e predilige aziende caratterizzate da rendimenti solide e incremento costante del reddito, oltre che del capitale. Nel considerare nuove opportunità di investimento, il gestore pone grande enfasi sulla sostenibilità dei dividendi, valutando se il prezzo attuale sia o meno in grado di offrire un margine adeguato di sicurezza. La gestione del rischio è di tipo conservativo, e si concentra su società con flussi di cassa prevedibili e costanti nel tempo, che adottano modelli di business comprensibili e indebitamento contenuto. Il fondo, che investe a livello globale, è in grado di sfruttare tutte le migliori opportunità di generazione di reddito presenti sul mercato, senza vincoli geografici.

Commento

Nel mese di aprile il fondo ha ottenuto rendimenti positivi rispetto all'indice di riferimento. Dal punto di vista settoriale, le posizioni sull'industria e sui materiali hanno dato il contributo più significativo alle performance. Tuttavia, alcuni titoli dell'informatica hanno subito pressioni. Le aziende legate al mondo assicurativo, come Admiral Group, Marsh & McLennan e Munich Re sono state le migliori in termini relativi. Grazie agli ottimi risultati del primo trimestre, imbattuti rispetto al mercato, Marsh ha guadagnato punti, incrementando il livello di reddito fiduciario. Altrove, Munich Re ha anticipato utili trimestrali superiori alle attese. L'azienda ha ribadito le linee guida annuali, che puntano a un utile netto di 4 miliardi di euro, e ha dichiarato che superare questo traguardo sta diventando sempre più probabile. Il gigante dei consumi Unilever ha migliorato i profitti grazie agli ottimi risultati annuali, generati soprattutto nel segmento della cura alla persona, che nonostante l'aumento vertiginoso dei prezzi, ha subito un calo solo marginale dei volumi, superando le stime del consensus. Inoltre, il management ha mantenuto le linee guida sui margini. Nell'healthcare, Roche ha chiuso il trimestre in positivo, a riprova della resilienza del settore in generale. Inoltre, il suo preparato oncologico Columvi ha ottenuto le raccomandazioni della European Medicines Agency per l'approvazione da parte dell'Unione Europea. Viceversa, la compagnia assicurativa Progressive Corporation ha subito pressioni a causa dei risultati di marzo, inferiori alle aspettative, un segnale di sottoscrizioni deboli, sia nell'anno corrente che in passato. La partecipazione in Texas Instruments, società produttrice di semiconduttori, è diminuita in quanto le prospettive di fatturato del secondo trimestre e il significativo aumento delle scorte hanno compensato in parte i margini lordi, migliori del previsto.

PRINCIPALI STRUMENTI IN PORTAFOGLIO

Security Name	Settore	Peso
Unilever PLC	Consumer Staples	4.75%
Relx PLC	Industrials	4.51%
Deutsche Boerse AG	Financials	3.81%
Sanofi SA	Health Care	3.74%
Roche Holding AG	Health Care	3.46%
Omnicom Group Inc	Communication Services	3.25%
Wolters Kluwer NV	Industrials	3.12%
Zurich Insurance Group AG	Financials	3.11%
Novartis AG	Health Care	3.10%
Iberdrola SA	Utilities	2.99%

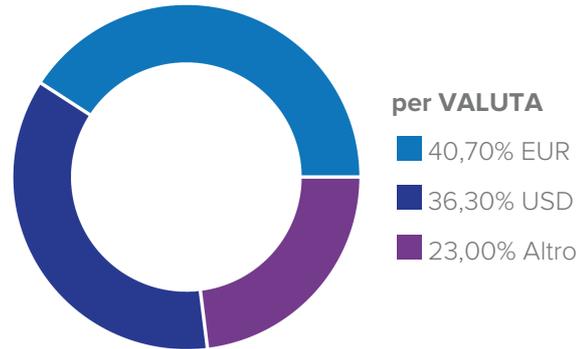
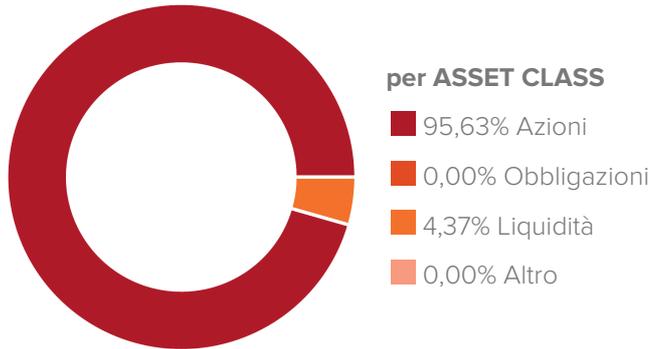
PERFORMANCE (FINO AL 28/04/2023)

Performance netta in % *	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	0,42%	6,31%	1,75%	37,92%

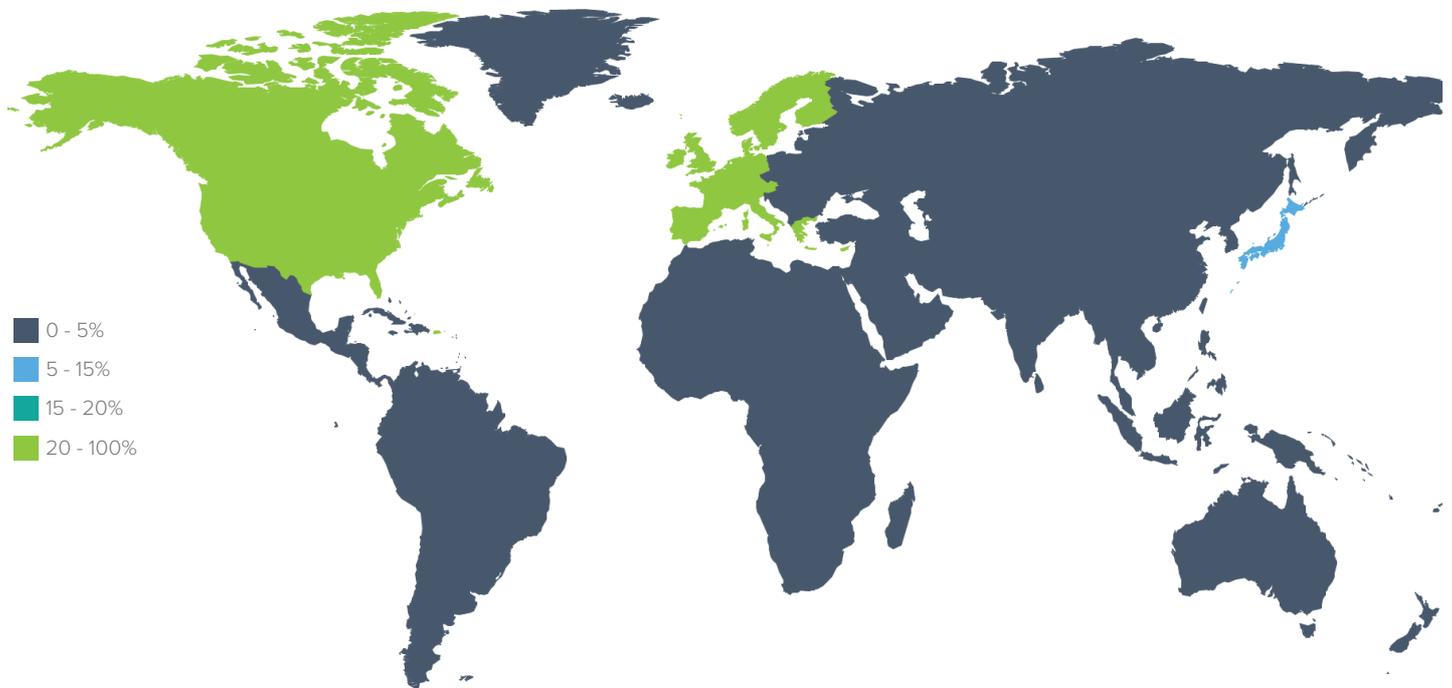


* I rendimenti calcolati e il grafico della performance fanno riferimento a Class A Accumulation (ISIN: IE00BFXY5V97). Per maggiori informazioni sulle share class disponibili si rimanda alla sezione "SHARE CLASS DEL FONDO" in coda al seguente documento.

DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



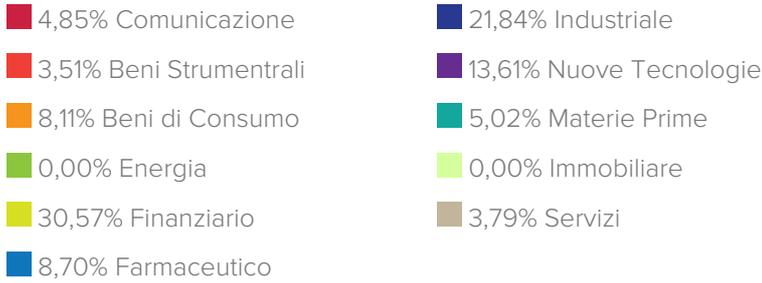
per AREA GEOGRAFICA



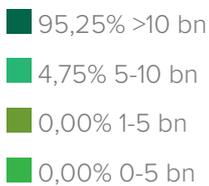
America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	34,70%	Giappone	6,08%	Europa ex Euro	22,81%	Altro	0,00%
Emergenti America Latina	0,00%	Asia ex Giappone	2,23%	Euro	34,18%		
				Emergenti Est Europa	0,00%		
				Emergenti Africa	0,00%		

per AZIONARIO

Ripartizione per area



Ripartizione per market cap



Portfolio Yield

2,48%

SHARE CLASS DEL FONDO

Nome	Classe	ISIN
Fidelity Global Dividend FAM Fund	Class LH Accumulation Hedged	IE00BFXY5R51
Fidelity Global Dividend FAM Fund	Class A Accumulation	IE00BFXY5V97

Disclaimer legale:

Fidelity Global Dividend 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.