

Fidelity Global Dividend FAM Fund

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 30 dicembre 2022.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	IE00BFXY5V97
Data di lancio	29/08/2018
NAV a fine mese	129,73



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

A dicembre il fondo ha ottenuto rendimenti negativi ma superiori all'indice. Grazie all'attenzione ai business più resilienti e al bias sulle valutazioni, il comparto è riuscito a contenere il drawdown nonostante le difficili condizioni di mercato. Dal punto di vista settoriale, la sotto ponderazione all'informatica ha dato un contributo significativo ai rendimenti relativi. Viceversa, alcune posizioni dell'industria hanno pesato sulle performance relative. Tra i singoli titoli, le aziende di semiconduttori Taiwan Semiconductor e Texas Instruments hanno detratto a causa della flessione ciclica del settore. La prima sta valutando nuove opportunità di espansione al di fuori del mercato taiwanese. Texas Instruments invece ha aperto un nuovo impianto nello Utah per tener fede al proposito di incrementare la capacità produttiva interna. Inoltre, i gruppi industriali statunitensi WW Grainger e Fastenal hanno perso punti in quanto potenzialmente esposte al rischio di una crisi economica. WW Grainger ha fissato nuovi obiettivi di crescita per il 2025 per attingere a nuovi segmenti di fornitori. Di contro, il fondo ha beneficiato dell'assenza di aziende a grande capitalizzazione nel portafoglio, come Apple e Tesla. Grazie all'esito favorevole della causa intentata negli USA per la responsabilità civile sul suo preparato Zantac, l'azienda farmaceutica Sanofi ha guadagnato punti. Gli esperti infatti, non hanno individuato legami attendibili tra il prodotto e l'insorgenza di tumori. Altrove, il gruppo spagnolo dell'energia Iberdrola ha guadagnato, dopo aver rinnovato l'impegno per lo sviluppo dell'energia pulita in Portogallo. L'azienda inoltre, ha dichiarato che accelererà il ritmo dei suoi investimenti per incrementare la capacità rinnovabile del paese.

PRINCIPALI STRUMENTI IN PORTAFOGLIO

Security Name	Settore	Peso
Unilever PLC	Consumer Staples	4.55%
Relx PLC	Industrials	3.98%
Sanofi SA	Health Care	3.54%
Deutsche Boerse AG	Financials	3.49%
Zurich Insurance Group AG	Financials	3.09%
Novartis AG	Health Care	3.07%
Omnicom Group Inc	Communication Services	3.07%
Colgate-Palmolive Co	Consumer Staples	2.96%
Roche Holding AG	Health Care	2.94%
Sampo plc	Financials	2.93%

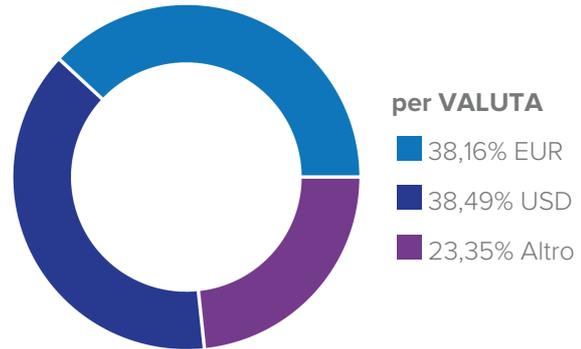
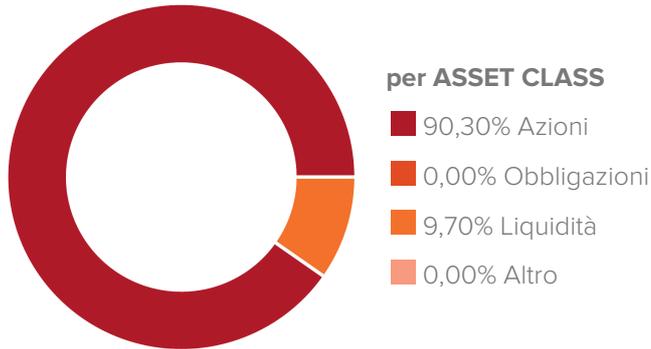
PERFORMANCE (FINO AL 30/12/2022)

Performance netta in % *	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	-3,67%	-6,35%	-6,35%	29,73%

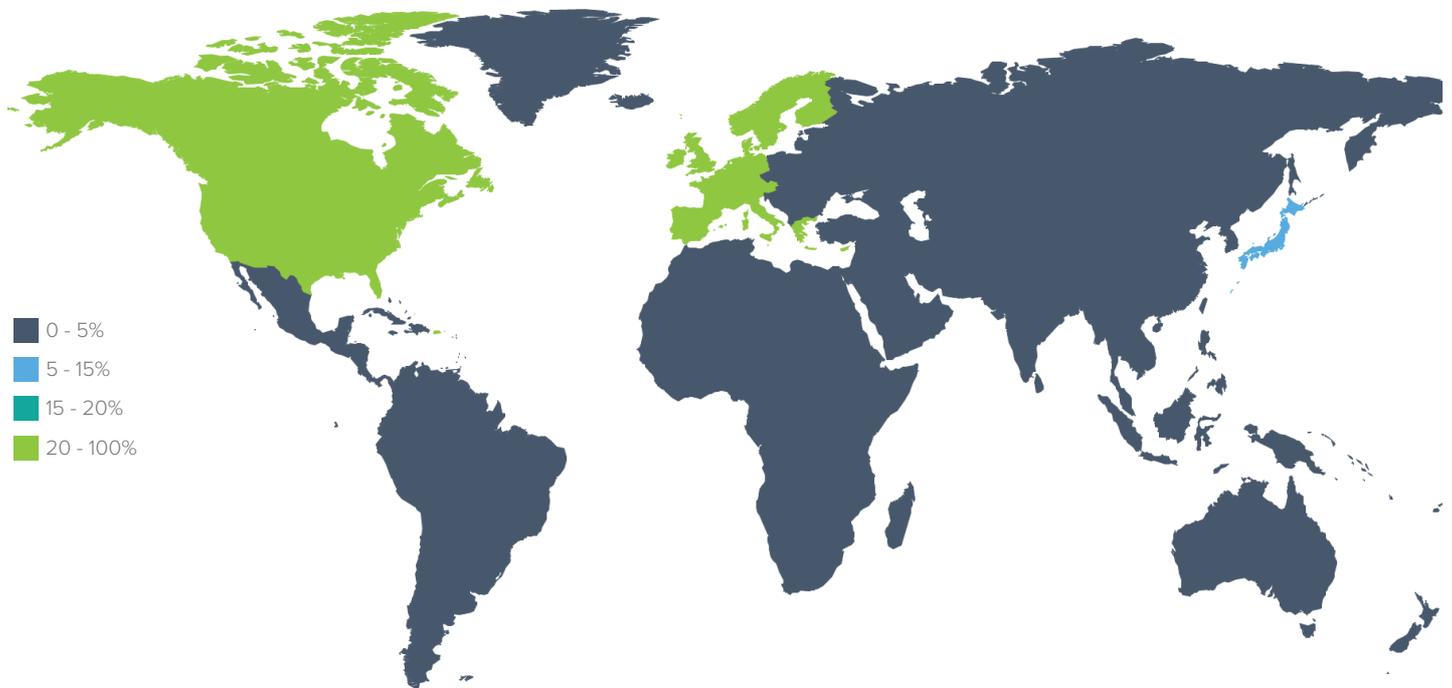


* I rendimenti calcolati e il grafico della performance fanno riferimento a Class A Accumulation (ISIN: IE00BFXY5V97). Per maggiori informazioni sulle share class disponibili si rimanda alla sezione "SHARE CLASS DEL FONDO" in coda al seguente documento.

DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



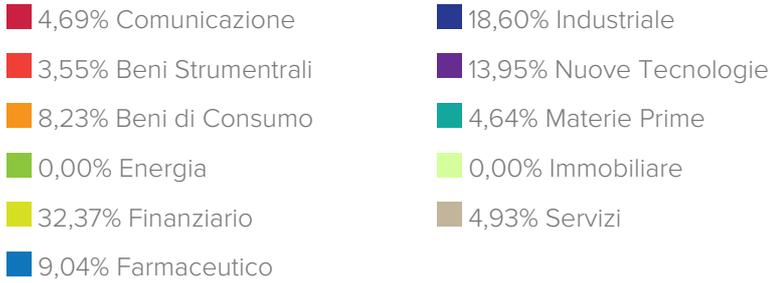
per AREA GEOGRAFICA



America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	34,75%	Giappone	5,95%	Europa ex Euro	21,29%	Altro	0,00%
Emergenti America Latina	0,00%	Asia ex Giappone	2,05%	Euro	35,96%		
				Emergenti Est Europa	0,00%		
				Emergenti Africa	0,00%		

per AZIONARIO

Ripartizione per area



Ripartizione per market cap



Portfolio Yield

2,61%

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 30/12/2022. 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.