

Fidelity World FAM Fund

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 28 aprile 2023.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	IE00BFXY6614
Data di lancio	29/08/2018
NAV a fine mese	136,36



Obiettivo del Fondo

Il fondo FF World Fund è un fondo azionario globale diversificato, con un livello elevato di active money, concepito per ottenere l'incremento del capitale nel lungo periodo. Il fondo ha l'obiettivo di catturare, a medio-lungo termine, le migliori opportunità di performance in titoli di aziende che stanno attraversando una fase di cambiamento o di crescita grazie ad una riclassificazione delle valutazioni. Il gestore si concentra su una combinazione di titoli che, grazie a driver di performance diversificati, garantisce al portafoglio la capacità di muoversi in tutte le fasi del ciclo di mercato. Egli adotta un approccio di stock-picking bottom-up basato sulla ricerca dei fondamentali, con focus sulle valutazioni e in particolare predilige tre tipologie di opportunità (Cambiamento, Valore e Franchise). Segue un approccio di investimento unconstrained che punta a realizzare una performance del 4% su base annua su base lorda in un periodo rolling di 3 anni relative rispetto al mercato di riferimento.

Commento

Ad aprile il fondo ha ottenuto rendimenti positivi ma inferiori all'Indice. Mentre alcune società dei semiconduttori hanno subito pressioni a causa dell'indebolimento della domanda, l'esposizione al settore finanziario si è rivelata redditizia. Tra i singoli titoli, la società di ricerca clinica ICON ha perso punti a seguito della riduzione della guidance sugli utili e all'incremento dei costi degli interessi, che hanno pesato sul sentiment del mercato. Nell'informatica, gli investimenti in Samsung SDI hanno subito un calo a seguito della riduzione delle scorte e del peggioramento dei volumi di vendita. Ciò nonostante, Samsung SDI continua ad offrire un mix di prodotti diversificato, mentre l'aumento dei ricavi delle batterie Gen 5 e della base clienti contribuisce a un ulteriore slancio positivo. Le posizioni in Taiwan Semiconductor Manufacturing e ASML Holding sono state penalizzate dalle preoccupazioni legate al calo della domanda del settore, che potrebbe durare più a lungo del previsto. Tuttavia, nel lungo termine le prospettive rimangono buone grazie al passaggio ai veicoli elettrici e alle energie rinnovabili. Per contro, le azioni della società statunitense di prodotti e servizi software Microsoft sono salite grazie alla forte crescita dei ricavi e al miglioramento dei margini. Altrove, il broker assicurativo specializzato nella gestione del rischio Arthur J Gallagher ha chiuso il trimestre con ottimi risultati nella crescita organica, conseguiti soprattutto nel segmento brokerage. L'azienda continua a sperimentare una forte crescita organica in tutte le attività, e supera la concorrenza senza compromessi sui margini. Il Gruppo ospedaliero HCA Healthcare ha registrato utili trimestrali positive grazie alla combinazione di volumi elevate di crescita ed efficientamento dei costi, in particolare dei salari e dei benefit. HCA rimane leader indiscusso nel settore, e si caratterizza per tassi di rimborso e margini migliori delle controparti, dimostrando un'ottima capacità di generare crescita organica e allocare strategicamente il capitale negli investimenti e nel riacquisto di azioni.

PRINCIPALI STRUMENTI IN PORTAFOGLIO

Security Name	Settore	Peso
Microsoft Corp	Information Technology	5.38%
Alphabet Inc	Communication Services	2.81%
JPMorgan Chase & Co	Financials	2.27%
Canadian Pacific Kansas City Limited	Industrials	2.14%
HCA Healthcare Inc	Health Care	2.14%
UnitedHealth Group Inc	Health Care	2.07%
Johnson & Johnson	Health Care	2.06%
Mastercard Inc	Financials	2.05%
Amerisourcebergen Corp	Health Care	1.83%
E ON SE	Utilities	1.83%

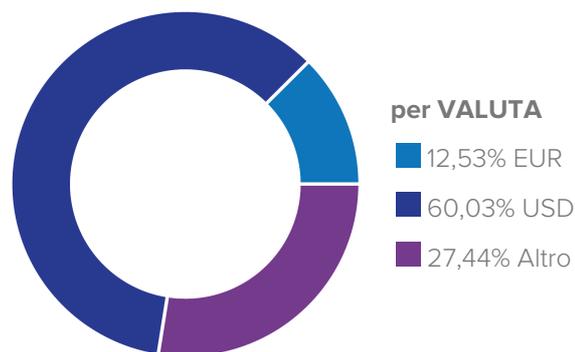
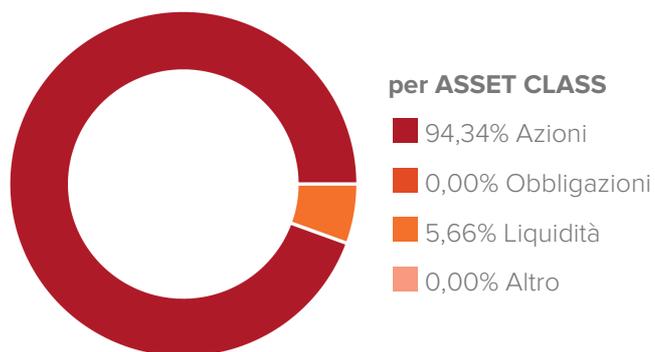
PERFORMANCE (FINO AL 28/04/2023)

Performance netta in % *	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	-1,11%	3,94%	-4,68%	36,36%

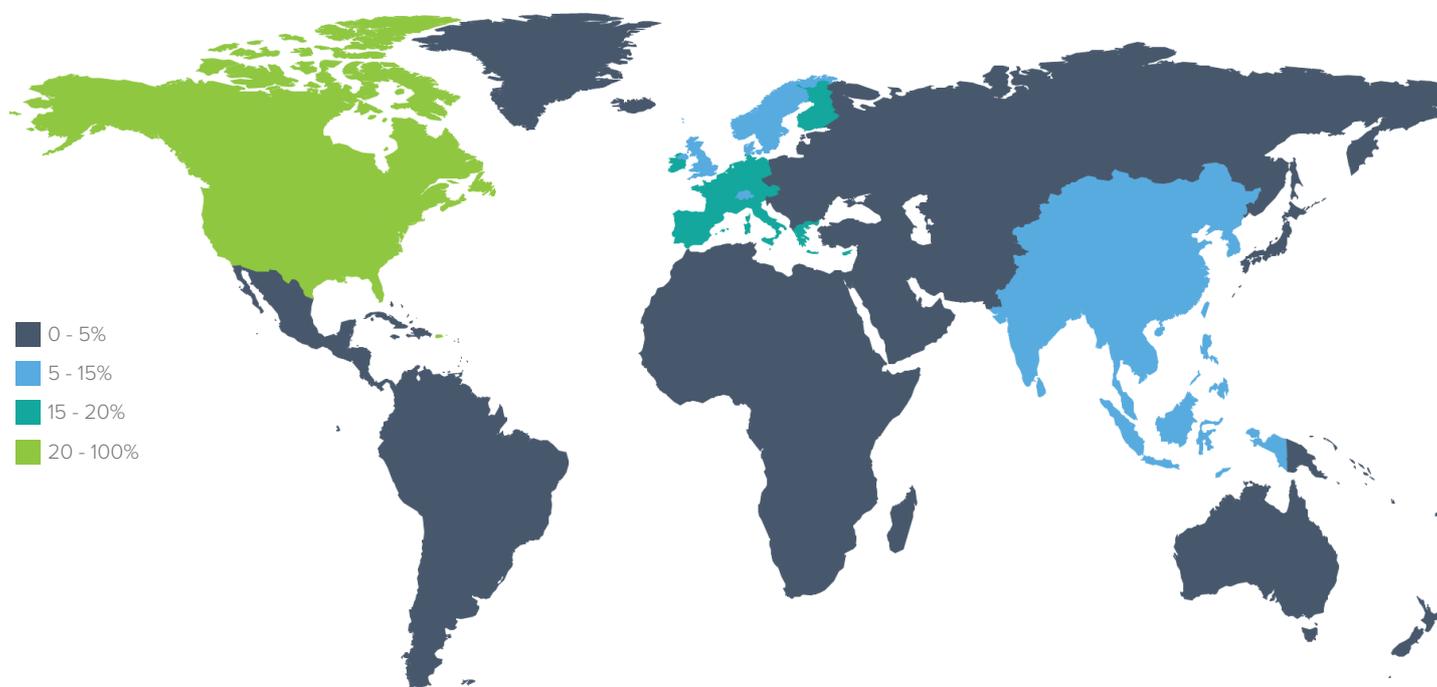


* I rendimenti calcolati e il grafico della performance fanno riferimento a Class L Accumulation (ISIN: IE00BFX66614). Per maggiori informazioni sulle share class disponibili si rimanda alla sezione "SHARE CLASS DEL FONDO" in coda al seguente documento.

DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



per AREA GEOGRAFICA



America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	57,09%	Giappone	2,86%	Europa ex Euro	5,43%	Altro	2,33%
Emergenti America Latina	1,69%	Asia ex Giappone	11,46%	Euro	19,14%		
				Emergenti Est Europa	0,00%		
				Emergenti Africa	0,00%		

per AZIONARIO

Ripartizione per area

■ 3,30% Comunicazione	■ 13,79% Industriale
■ 1,99% Beni Strumentali	■ 23,96% Nuove Tecnologie
■ 1,25% Beni di Consumo	■ 2,02% Materie Prime
■ 0,00% Energia	■ 0,70% Immobiliare
■ 20,31% Finanziario	■ 7,47% Servizi
■ 25,21% Farmaceutico	



Ripartizione per market cap

■ 92,56% >10 bn
■ 6,02% 5-10 bn
■ 1,42% 1-5 bn
■ 0,00% 0-5 bn



Portfolio Yield

1,40%

SHARE CLASS DEL FONDO

Nome	Classe	ISIN
Fidelity World FAM Fund	Class L Accumulation	IE00BFXY6614
Fidelity World FAM Fund	Class L Distribution	IE00BFXY6838
Fidelity World FAM Fund	Class A Accumulation	IE00BFXY6B66

Disclaimer legale:

Fidelity World 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.