

Fidelity World FAM Fund

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 30 dicembre 2022.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	IE00BFXY6614
Data di lancio	29/08/2018
NAV a fine mese	131,19



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

Nel mese di dicembre il fondo ha sottoperformato l'indice comparativo. A livello settoriale, alcuni titoli dei consumi di base hanno frenato i guadagni, ma una selezione di nomi dei servizi pubblici e dell'health care ha premiato. Tra le singole posizioni, gli investimenti nella casa americana di software Trimble hanno perso punti dopo l'annuncio dell'acquisizione della tedesca Transporeo, azienda specializzata in software per la logistica. La partecipazione nel produttore di materiali elettronici Samsung SDI è scesa, in linea con il settore IT. Ciò nonostante, Samsung SDI mantiene un mix di prodotti differenziato e trae slancio positivo dalla crescita percentuale di ricavi delle batterie Gen 5 e dallo sviluppo della base clienti. Il fornitore svedese di dispositivi di sicurezza per autoveicoli Autoliv ha detratto a causa delle interruzioni alla catena di approvvigionamento, del costo elevato delle materie prime e dell'operatività, nonchè a fronte di un prossimo calo della produzione di veicoli. La produttrice alimentare Darling Ingredients ha subito pressioni a causa delle preoccupazioni legate ai nuovi mandati Renewable Fuel Standard stabiliti dall'EPA (Environmental Protection Agency). Sul fronte positivo, l'assenza di Apple nel portafoglio ha contribuito ai rendimenti relativi. Mobileye, specializzata nello sviluppo di tecnologie per la guida autonoma, ha registrato un'impennata grazie alle ottime previsioni sugli utili e linee guida annuali. L'azienda leader nel settore dei dispositivi medici Cooper Companies ha sovraperformato, grazie alla crescita dei ricavi organici. La partecipazione nella società danese di energia eolica offshore Orsted ha guadagnato in seguito all'annuncio di piani di investimento in un impianto su larga scala in Danimarca per la produzione di idrogeno verde, considerato una pietra miliare del passaggio a un'energia più pulita. L'azienda rimane ben posizionata nell'ambito della transizione energetica, con credenziali ESG leader del settore e una storia di crescita secolare.

PRINCIPALI STRUMENTI IN PORTAFOGLIO

Security Name	Settore	Peso
Microsoft Corp	Information Technology	4.63%
Alphabet Inc	Communication Services	2.51%
UnitedHealth Group Inc	Health Care	2.41%
JPMorgan Chase & Co	Financials	2.39%
Johnson & Johnson	Health Care	2.15%
Canadian Pacific Railway Ltd	Industrials	2.05%
HCA Healthcare Inc	Health Care	2.00%
Amerisourcebergen Corp	Health Care	1.97%
Mastercard Inc	Information Technology	1.92%
Cigna Corp	Health Care	1.72%

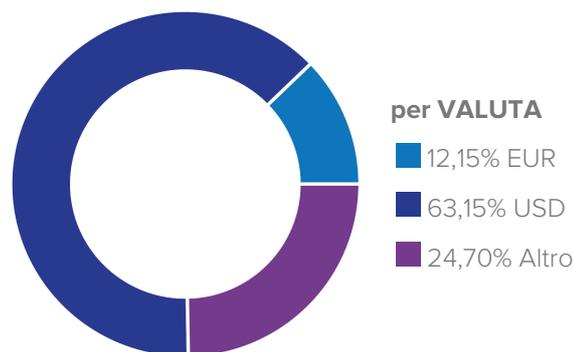
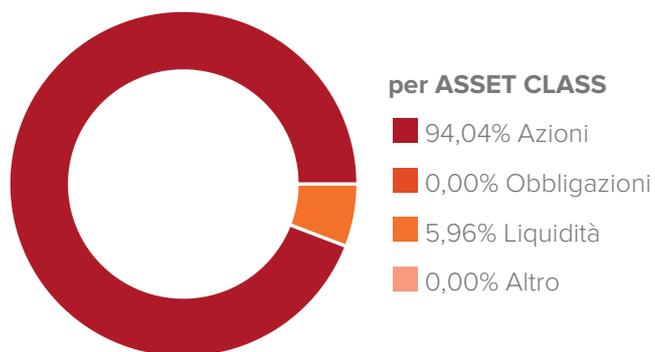
PERFORMANCE (FINO AL 30/12/2022)

Performance netta in % *	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	-5,60%	-13,14%	-13,14%	31,19%

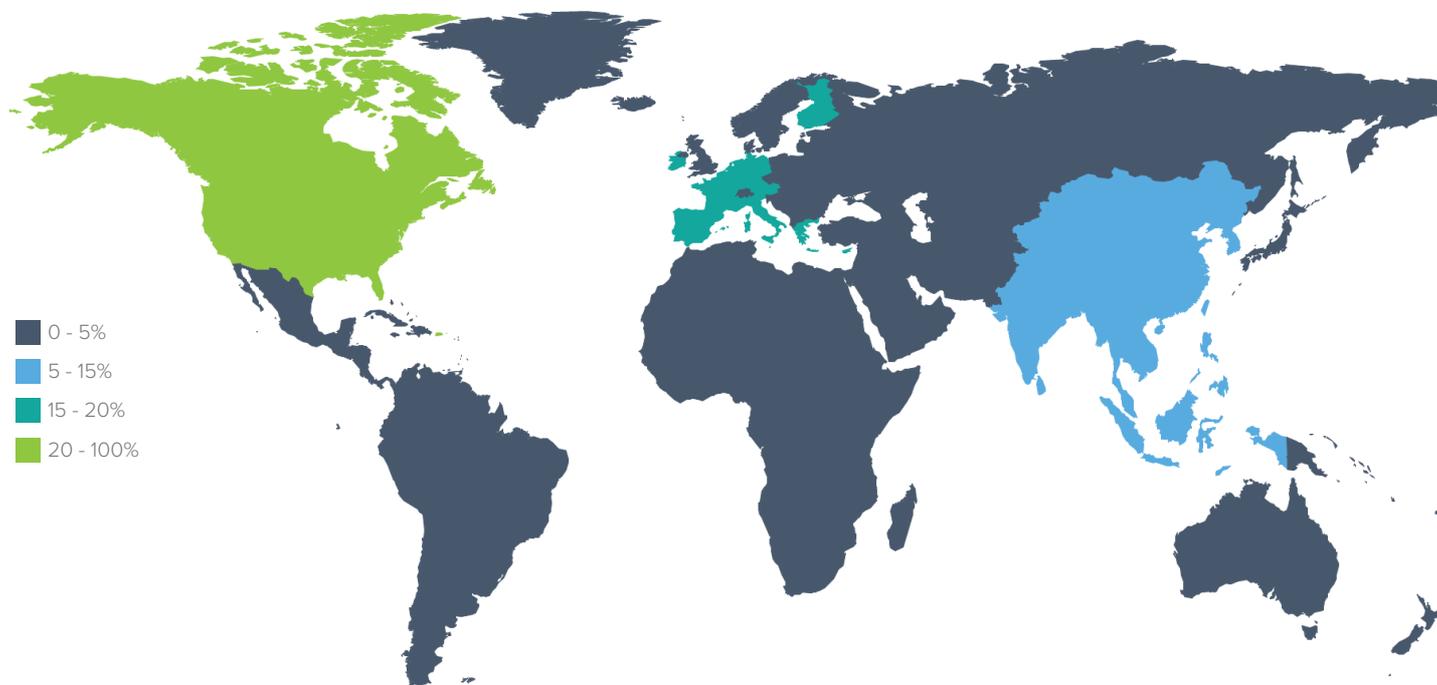


* I rendimenti calcolati e il grafico della performance fanno riferimento a Class L Accumulation (ISIN: IE00BFXY6614). Per maggiori informazioni sulle share class disponibili si rimanda alla sezione "SHARE CLASS DEL FONDO" in coda al seguente documento.

DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



per AREA GEOGRAFICA



America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	56,64%	Giappone	4,23%	Europa ex Euro	4,86%	Altro	3,44%
Emergenti America Latina	0,00%	Asia ex Giappone	11,79%	Euro	19,04%		
				Emergenti Est Europa	0,00%		
				Emergenti Africa	0,00%		

per AZIONARIO

Ripartizione per area

■ 2,89% Comunicazione	■ 11,74% Industriale
■ 3,86% Beni Strumentali	■ 28,47% Nuove Tecnologie
■ 1,50% Beni di Consumo	■ 1,85% Materie Prime
■ 0,00% Energia	■ 0,85% Immobiliare
■ 15,60% Finanziario	■ 8,04% Servizi
■ 25,20% Farmaceutico	



Ripartizione per market cap

■ 94,23% >10 bn
■ 3,31% 5-10 bn
■ 2,46% 1-5 bn
■ 0,00% 0-5 bn



Portfolio Yield

1,30%

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 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.