

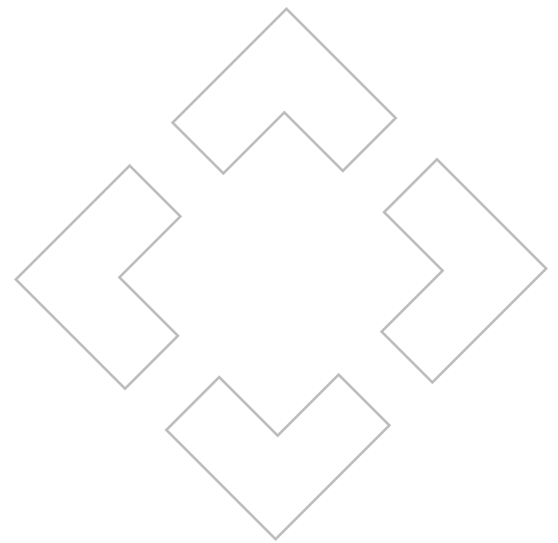
MSCI World Index FAM Fund

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 28 aprile 2023.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	IE00BH42ZT40
Data di lancio	22/03/2019
NAV a fine mese	147,30



Obiettivo del Fondo

L'obiettivo di investimento del Comparto è replicare la performance dell'indice MSCI World Index ("Indice"). L'Indice è progettato per rappresentare la performance dei titoli a grande e media capitalizzazione in 23 mercati sviluppati. Il Comparto cercherà di replicare la performance dell'Indice: (1) investendo in azioni, strumenti del mercato monetario, titoli di debito e fino al 100% del NAV in uno o più Total Return Swap (TRS) che forniscono un'esposizione alla performance dell'Indice; e/o (2) investendo direttamente in tutti i componenti dell'Indice (dove possibile) nella stessa proporzione dell'Indice. Ove ciò non sia pienamente praticabile, il Comparto utilizzerà un processo di campionamento che potrebbe portare a investimenti in azioni che non sono componenti dell'Indice ma che forniscono un'esposizione simile a determinati titoli dell'Indice. In aggiunta a quanto sopra, il Comparto può utilizzare derivati a fini di investimento e per ridurre vari rischi. Il Comparto è gestito in modo passivo. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo di investimento sarà effettivamente raggiunto e gli investitori sono esplicitamente avvertiti che questo Comparto non è un prodotto a capitale garantito. Gli investitori possono riscattare le proprie azioni in qualsiasi Giorno lavorativo ("Business Day") in Lussemburgo. Gli investitori possono richiedere il rimborso totale o parziale delle Azioni detenute.

Commento

Ad aprile 2023 MSCI World Index FAM Fund ha reso il +0,14% al netto delle commissioni. Il rally registrato dalle azioni globali nel primo trimestre ha perso slancio ad aprile, e i titoli statunitensi hanno evidenziato una performance mensile pari ad appena l'1,46% sulla base dell'S&P 500 (8,59% da inizio anno), poiché i mercati hanno percepito un aumento del rischio di recessione in un contesto in cui la Fed continua ad inasprire la sua politica monetaria. E questo nonostante gli utili siano risultati perlopiù superiori alle stime di consenso (principalmente in ragione delle recenti revisioni al ribasso delle aspettative) sia negli USA che in Europa, con gli investitori che si sono dimostrati preoccupati per le valutazioni elevate e il mantenimento di politiche monetarie restrittive più a lungo con aumento del rischio di recessione. L'attenzione del mercato si sposterà verosimilmente sulla data in cui la Fed effettuerà il primo taglio dei tassi, dopo una pausa ampiamente anticipata che seguirà l'ultimo ritocco al rialzo, previsto a maggio. Se la Fed potrebbe aver concluso il ciclo di rialzi, la prossima sfida riguarderà il dibattito sul tetto del debito e sul livello di spesa, insieme alla crisi delle banche regionali statunitensi che non accenna a finire e la cui ultima vittima è stata First Republic Bank. L'Europa ha registrato la migliore performance su base regionale, grazie ai risultati societari nettamente superiori alle attese in diversi settori e al miglioramento del sentiment dei consumatori. I dati sulla crescita tedesca hanno superato le aspettative e hanno giovato al blocco nel suo complesso. Asia e mercati emergenti hanno evidenziato gli andamenti peggiori, in quanto i timori politici hanno gravato sui mercati cinesi, trascinando le regioni al ribasso. Poco mossi gli Stati Uniti, nonostante le ottime performance di alcune mega cap sulla scia delle sorprese positive sugli utili, anche se va detto che le aspettative alla vigilia della stagione erano deboli.

PRINCIPALI STRUMENTI IN PORTAFOGLIO

Security Name	Settore	Peso
Apple Inc	Information Technology	4.97%
Microsoft Corp	Information Technology	4.01%
Amazon.com Inc	Consumer Discretionary	1.78%
NVIDIA	Information Technology	1.26%
Alphabet Inc - A	Communication Services	1.18%
Alphabet Inc - C	Communication Services	1.09%
Meta Platforms A	Communication Services	1.00%
Exxon Mobile Corp	Information Technology	0.90%
UnitedHealth Group Inc	Health Care	0.85%
Tesla	Consumer Discretionary	0.81%

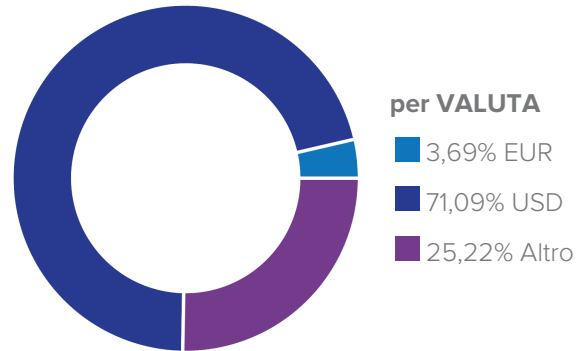
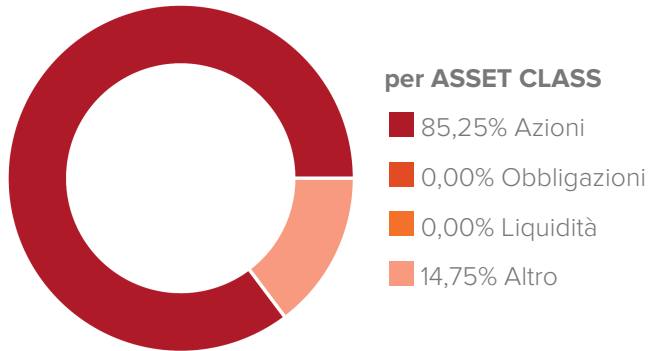
PERFORMANCE (FINO AL 28/04/2023)

Performance netta in % *	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	0,14%	5,93%	-1,46%	47,30%

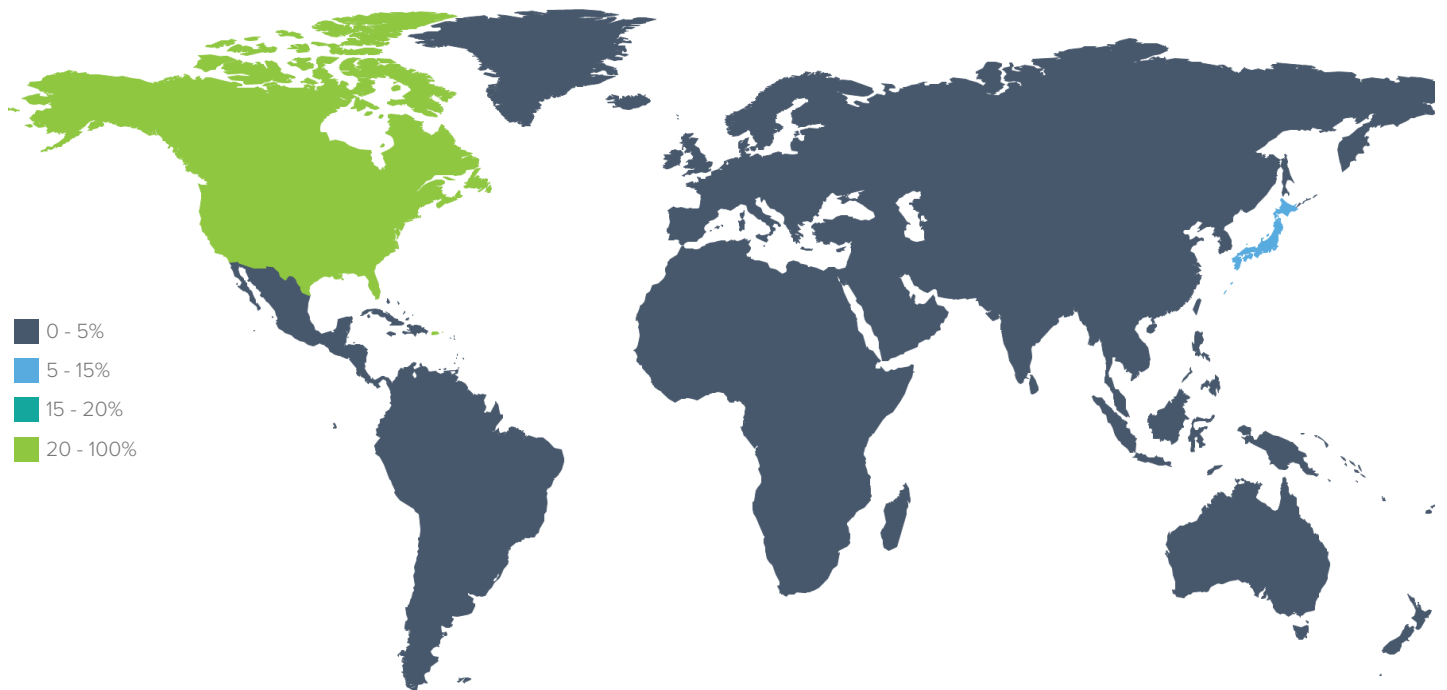


* I rendimenti calcolati e il grafico della performance fanno riferimento a (ISIN: IE00BH42ZT40). Per maggiori informazioni sulle share class disponibili si rimanda alla sezione "SHARE CLASS DEL FONDO" in coda al seguente documento.

DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



per AREA GEOGRAFICA



America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	71,09%	Giappone	6,10%	Europa ex Euro	4,37%	Altro	14,75%
Emergenti America Latina	0,00%	Asia ex Giappone	0,00%	Euro	3,69%		
				Emergenti Est Europa	0,00%		
				Emergenti Africa	0,00%		

per AZIONARIO

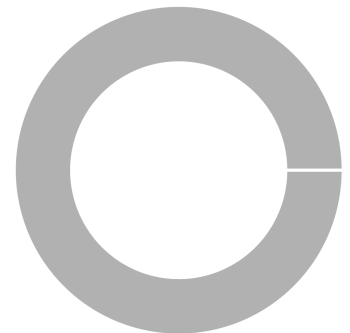
Ripartizione per area

- 7,70% Comunicazione
- 11,69% Beni Strumentali
- 8,55% Beni di Consumo
- 5,59% Energia
- 14,49% Finanziario
- 14,93% Farmaceutico
- 1,69% Industriale
- 24,54% Nuove Tecnologie
- 4,76% Materie Prime
- 2,75% Immobiliare
- 3,31% Servizi



Ripartizione per market cap

- 0,00% >10 bn
- 0,00% 5-10 bn
- 0,00% 1-5 bn
- 0,00% 0-5 bn



Portfolio Yield

2,08%

SHARE CLASS DEL FONDO

Nome	Classe	Isin
FAM MSCI World Index Fund	Class A Accumulation	IE00BD2PJJ59

Disclaimer legale:

MSCI World Index 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.