

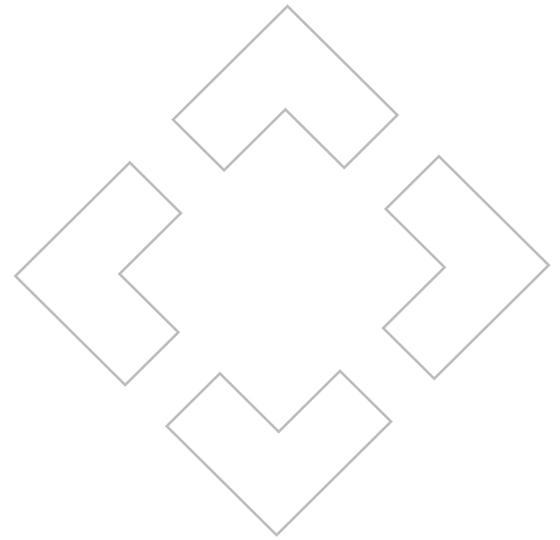
S&P500 FAM Index FAM Fund

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 28 aprile 2023.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	IE00BH42ZV61
Data di lancio	22/03/2019
NAV a fine mese	158,66



Obiettivo del Fondo

L'obiettivo di investimento del Comparto è replicare la performance dell'Indice S&P 500 ("Indice"). L'Indice è rappresentativo dei principali titoli scambiati negli USA e si basa sulle capitalizzazioni di mercato di 500 grandi società quotate sul NYSE o sul NASDAQ. 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 suo 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 un investimento 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 per obiettivi 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.

Commento

Ad aprile 2023 S&P500 FAM Index FAM Fund ha reso il -0,07% al netto delle commissioni. Le azioni statunitensi hanno registrato guadagni contenuti nel mese. Il probabile rallentamento della crescita economica segnalato dalla Federal Reserve (Fed) ha mitigato l'ottimismo degli investitori derivante dalle previsioni di una moderazione della politica monetaria della banca centrale. È proseguita anche l'incertezza nel settore bancario. A fine aprile il crollo di First Republic sembrava inevitabile; l'istituto, ormai chiuso, è la più grande vittima delle tensioni che stanno mettendo sotto pressione il settore bancario nel 2023. Alla fine è stato acquisito da JPMorgan, grazie a un accordo tra quest'ultima e il governo statunitense; sembra che gli investitori abbiano mantenuto la calma di fronte a questa notizia. Nel complesso, ad aprile, le banche statunitensi dell'indice S&P 500 hanno guadagnato terreno. Permangono tuttavia alcuni timori per gli istituti di minori dimensioni. Per tutto il mese gran parte degli osservatori è rimasta dell'opinione che alla riunione di maggio la Fed aumenterà i tassi di altri 0,25 punti percentuali, per poi sospendere la fase di inasprimento monetario. Quest'opinione è stata corroborata da dati economici indicanti un calo della crescita e segni di indebolimento nel mercato del lavoro, a fronte di un'inflazione più controllata negli ultimi mesi. La performance del mercato azionario è stata influenzata dai guadagni di alcune delle maggiori società dell'indice, tra cui alcuni titoli tecnologici di grandi dimensioni. I titoli industriali e quelli dei beni voluttuari hanno penalizzato il mercato e le automobili hanno evidenziato una performance particolarmente debole. Le azioni di Tesla sono scese dopo che i risultati della società hanno evidenziato che i profitti hanno risentito della concorrenza sempre più feroce nel mercato globale dei veicoli elettrici. Su base settoriale, il segmento più brillante è stato quello della sanità (+0,21%), seguito da vicino dalla finanza (+0,20%).

PRINCIPALI STRUMENTI IN PORTAFOGLIO

Security Name	Settore	Settore
Apple Inc	Information Technology	7.23%
Microsoft Corp	Information Technology	6.55%
Amazon.com Inc	Consumer Discretionary	2.69%
NVIDIA	Information Technology	1.95%
Alphabet Inc-A	Communication Services	1.83%
Berkshire Hathaway Inc	Financials	1.70%
Alphabet Inc-C	Communication Services	1.61%
Meta Platforms Inc - C	Communication Services	1.53%
Exxon Mobile Corp	Communication Services	1.40%
UNITEDHEALTH GROUP INC	Financials	1.32%

PERFORMANCE (FINO AL 28/04/2023)

Performance netta in % *	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	-0,07%	5,41%	-2,36%	58,66%



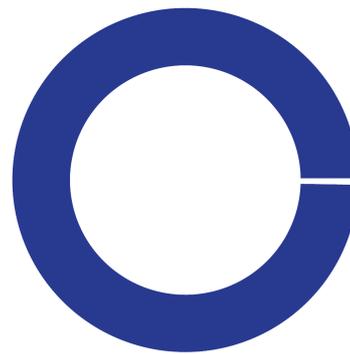
* I rendimenti calcolati e il grafico della performance fanno riferimento a (ISIN: IE00BH42ZV61). Per maggiori informazioni sulle share class disponibili si rimanda alla sezione "SHARE CLASS DEL FONDO" in coda al seguente documento.

DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



per ASSET CLASS

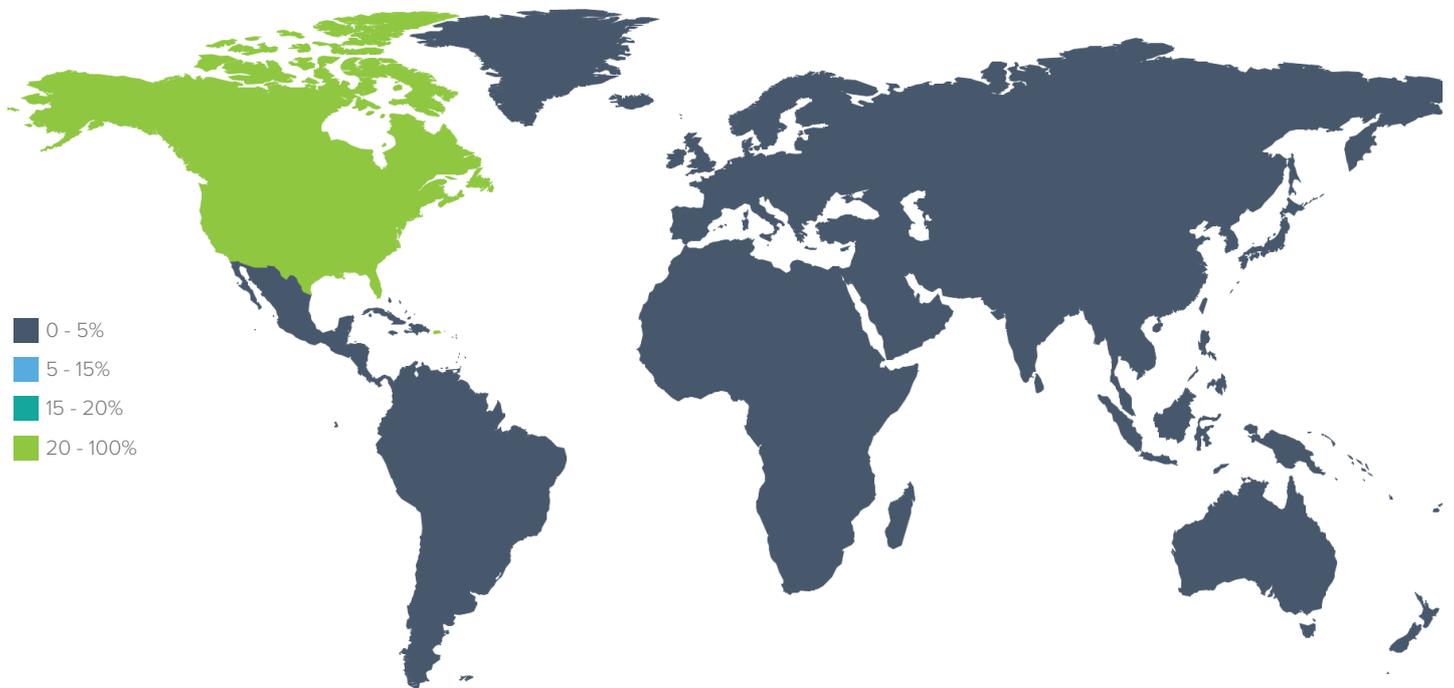
- 99,79% Azioni
- 0,00% Obbligazioni
- 0,00% Liquidità
- 0,21% Altro



per VALUTA

- 0,00% EUR
- 99,79% USD
- 0,21% Altro

per AREA GEOGRAFICA



- 0 - 5%
- 5 - 15%
- 15 - 20%
- 20 - 100%

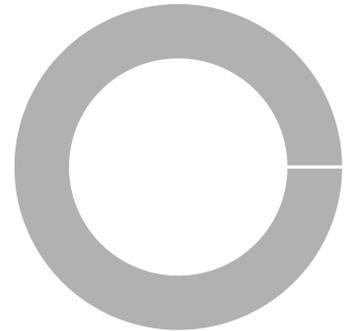
America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	99,79%	Giappone	0,00%	Europa ex Euro	0,00%	Altro	0,21%
Emergenti America Latina	0,00%	Asia ex Giappone	0,00%	Euro	0,00%		
				Emergenti Est Europa	0,00%		
				Emergenti Africa	0,00%		

per AZIONARIO
Ripartizione per area

■ 8,28% Comunicazione	■ 8,44% Industriale
■ 9,89% Beni Strumentali	■ 25,81% Nuove Tecnologie
■ 7,37% Beni di Consumo	■ 2,59% Materie Prime
■ 4,69% Energia	■ 2,54% Immobiliare
■ 13,10% Finanziario	■ 2,88% Servizi
■ 14,41% Farmaceutico	


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
1,67%
SHARE CLASS DEL FONDO

Nome	Classe	Isin
S&P 500 Index FAM Fund	Class A Accumulation	IE00BD2PJF12

Disclaimer legale:

S&P500 FAM 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.