

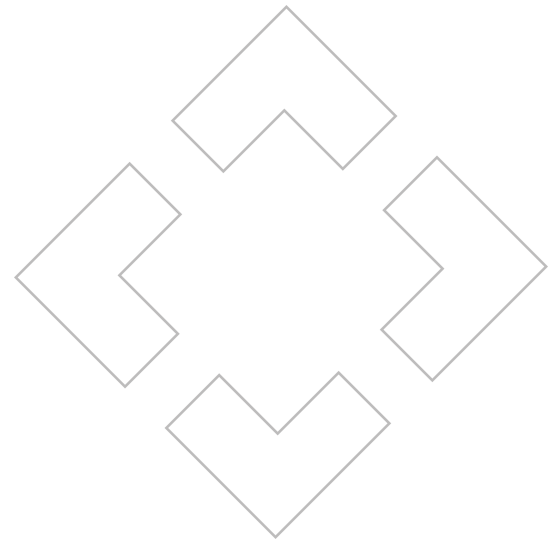
MSCI Emerging Markets Index FAM Fund

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 28 aprile 2023.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	IE00BH42ZW78
Data di lancio	22/03/2019
NAV a fine mese	101,84



Obiettivo del Fondo

L'obiettivo di investimento del Comparto è replicare la performance dell'Indice MSCI Emerging Markets Index ("Indice"). L'Indice è rappresentativo dei mercati a grande e media capitalizzazione dei paesi emergenti. Il Comparto cercherà di replicare la performance dell'Indice: (1) investendo in titoli azionari, 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 fanno parte 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.

Commento

Ad aprile 2023 MSCI Emerging Markets Index FAM Fund ha reso il -2,75% al netto delle commissioni. I mercati emergenti hanno evidenziato una performance deludente. La regione più debole è stata l'Asia, e in particolare la Cina: il CSI 300 Index ha ceduto poco più del 2,6% sul mese, poiché la ripresa dei consumi in Cina rimane molto graduale e le aspettative di ulteriori stimoli sono state deluse dal solido dato sul PIL del primo trimestre. Le tensioni geopolitiche tra Stati Uniti e Cina, con la minaccia di ulteriori limitazioni agli IDE statunitensi in Cina, potrebbero aver contribuito alla sottoperformance delle azioni emergenti rispetto a quelle dei paesi sviluppati. Ad aprile l'Indonesia è stato il mercato che ha evidenziato la performance migliore dell'indice, in quanto il paese sta accelerando gli sforzi per diventare uno dei principali attori nella catena di approvvigionamento globale dei veicoli elettrici (VE), sfruttando le sue riserve di nichel, una materia prima chiave nella produzione di batterie per VE. Anche i prezzi delle azioni indiane hanno registrato forti aumenti ad aprile, trainati dai guadagni dei titoli dei settori immobiliare e informatico. In termini di performance settoriale, il miglior risultato in termini assoluti è giunto dall'energia, con un rendimento mensile del 4,59%, seguita dalla finanza (2,66%). Le performance peggiori sono attribuibili ai beni voluttuari e ai servizi di comunicazione, che hanno perso rispettivamente il 18,62% e il 7,06%. Su base regionale, la performance peggiore è stata quella dell'Asia/Pacifico, con un contributo negativo totale del 3,38% (l'apporto della Cina è stato del -2,16%), mentre le altre regioni hanno chiuso in territorio positivo, guidate dall'Europa dell'Est (la Polonia ha guadagnato l'11,71%, seguita dall'Ungheria, che ha reso l'8,2%).

PRINCIPALI STRUMENTI IN PORTAFOGLIO

Security Name	Settore	Peso
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Information Technology	6.21%
Tencent Holdings Ltd	Communication Services	4.22%
Samsung Electronics Co Ltd	Information Technology	3.61%
Alibaba Group Holding Ltd	Consumer Discretionary	2.39%
Reliance Industries Ltd	Energy	1.39%
Meituan	Consumer Discretionary	1.30%
China Construction BK	Industrials	0.99%
Housing DEV Finance Corp	Financials	0.91%
ICICI BANK	Financials	0.89%
Vale On	Industrials	0.85%

PERFORMANCE (FINO AL 28/04/2023)

Performance netta in % *	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	-2,75%	-0,83%	-11,10%	1,84%



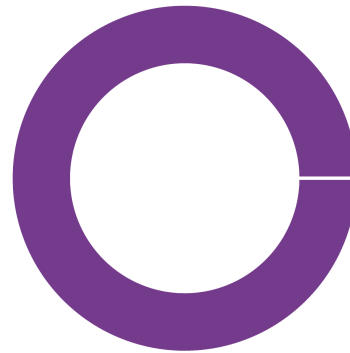
* I rendimenti calcolati e il grafico della performance fanno riferimento a (ISIN: IE00BH42ZW78). Per maggiori informazioni sulle share class disponibili si rimanda alla sezione "SHARE CLASS DEL FONDO" in coda al seguente documento.

DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



per ASSET CLASS

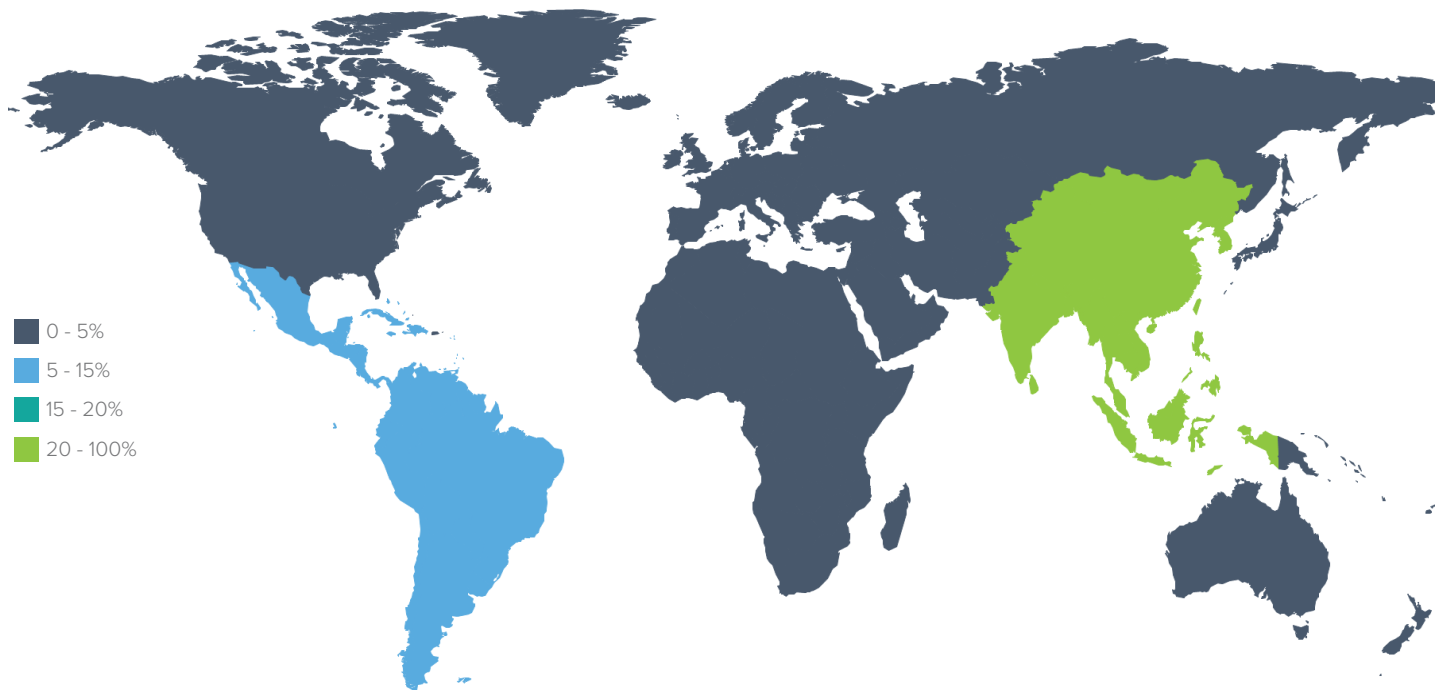
- 100,00% Azioni
- 0,00% Obbligazioni
- 0,00% Liquidità
- 0,00% Altro



per VALUTA

- 0,00% EUR
- 0,00% USD
- 100,00% Altro

per AREA GEOGRAFICA



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

America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	0,00%	Giappone	0,00%	Europa ex Euro	0,00%	Altro	23,15%
Emergenti America Latina	5,03%	Asia ex Giappone	71,82%	Euro	0,00%		
				Emergenti Est Europa	0,00%		
				Emergenti Africa	0,00%		

per AZIONARIO

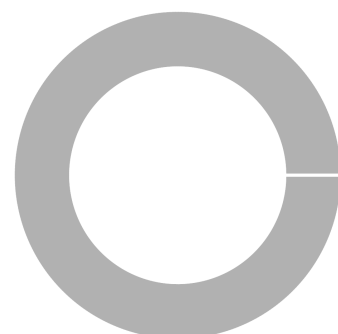
Ripartizione per area

- 10,09% Comunicazione
- 13,12% Beni Strumentali
- 6,36% Beni di Consumo
- 5,00% Energia
- 22,16% Finanziario
- 3,93% Farmaceutico
- 6,16% Industriale
- 19,73% Nuove Tecnologie
- 8,80% Materie Prime
- 1,93% Immobiliare
- 2,72% 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

3,33%

SHARE CLASS DEL FONDO

Nome	Classe	Isin
FAM MSCI Emerging Markets Index Fund	Class A Accumulation	IE00BD2PJG29

Disclaimer legale:

MSCI Emerging Markets 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.