

Fineco AM Smart Factors US Fund

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 28 aprile 2023.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	IE00BK5TXP77
Data di lancio	16/12/2019
NAV a fine mese	125,13



Obiettivo del Fondo

L'obiettivo di investimento del Comparto è di fornire una crescita del capitale a lungo termine. Il Comparto cerca di raggiungere il proprio obiettivo investendo in strumenti azionari, strumenti del mercato monetario e/o titoli di debito, e attraverso l'uso di strumenti finanziari derivati. Il Comparto selezionerà i propri investimenti in titoli azionari mediante un'analisi quantitativa che prenderà in considerazione uno o più fattori per determinare gli strumenti sui quali investire o ottenere un'esposizione. Oltre all'uso di derivati a fini di investimento, il Comparto può anche utilizzare derivati per una gestione efficiente del portafoglio, copertura e/o riduzione del rischio. Informazioni sul benchmark: Il Comparto è gestito attivamente. Il Gestore degli investimenti, tenendo conto del grado di rappresentatività dei mercati sottostanti e della loro liquidità, seleziona strategicamente un benchmark (il "Benchmark") appropriato alle politiche di investimento del Comparto, che viene utilizzato come i) confronto della performance e ii) base per il calcolo del Value-at-Risk (VaR). Il benchmark selezionato è l'indice MSCI USA Index. Il Comparto non mira a replicare la performance del Benchmark di riferimento e pertanto gli investitori devono essere consapevoli che il Comparto potrebbe sottoperformare l'indice di riferimento. Non vi può essere alcuna garanzia che l'obiettivo di investimento venga 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 in Lussemburgo. Gli investitori possono chiedere il rimborso totale o parziale delle Azioni detenute.

Commento

Il fondo Smart Factors USA ha leggermente sottoperformato il benchmark ad aprile, evidenziando una performance negativa anche in termini assoluti. Dopo un mese di marzo turbolento, le azioni statunitensi hanno registrato performance eterogenee ad aprile, a causa del persistere dei timori sul settore bancario, dei segnali contrastanti dei dati sull'inflazione e delle prime relazioni sugli utili indicanti una performance migliore del previsto. L'inflazione continua a diminuire con il dato a/a in ribasso di un intero punto percentuale ad aprile. Ciononostante, l'inflazione di fondo è salita al 5,6%, i dati sull'occupazione si sono mantenuti stabili, con la disoccupazione in calo al 3,5%, e i dati PMI contrastanti suggeriscono che sono in arrivo altri rialzi dei tassi. Questi risultati contrastanti hanno indotto gli analisti a prevedere un aumento di 25 punti alla prossima riunione della Fed, ma si continua a dibattere sulla possibilità di futuri rialzi. Molti economisti ritengono che la recente ondata di fallimenti bancari sia indicativa del fatto che la Fed è riuscita a "rompere qualcosa", segnalando un punto di arresto, mentre le autorità monetarie sono tutt'ora indecise riguardo alla possibilità di ulteriori rialzi. A livello settoriale si sono registrate performance eterogenee nel corso del mese, con i settori Leverage e Dividend che hanno evidenziato risultati negativi rispettivamente all'inizio e alla fine del mese. Tra i fattori che hanno registrato performance positive figurano Quality e Momentum.

PRINCIPALI STRUMENTI IN PORTAFOGLIO

Security Name	Settore	Peso
Microsoft Corporation	Information Technology	11.99%
NVIDIA Corporation	Information Technology	3.75%
Alphabet Inc. Class A	Communication Services	3.53%
Alphabet Inc. Class C	Communication Services	3.26%
Johnson & Johnson	Health Care	2.45%
Tesla. Inc.	Consumer Discretionary	2.43%
Visa Inc. Class A	Financials	2.10%
Procter & Gamble Company	Consumer Staples	2.08%
Merck & Co.. Inc.	Health Care	1.71%
Mastercard Incorporated Class A	Financials	1.70%

PERFORMANCE (FINO AL 28/04/2023)

Performance netta in % *	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	-0,69%	4,39%	-3,55%	25,13%



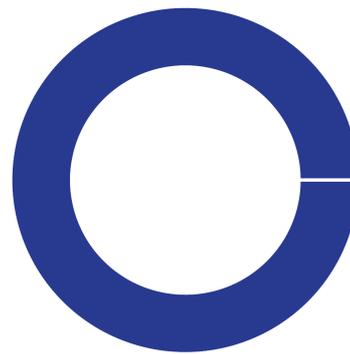
* I rendimenti calcolati e il grafico della performance fanno riferimento a Class L Accumulation (ISIN: IE00BK5TXP77). Per maggiori informazioni sulle share class disponibili si rimanda alla sezione "SHARE CLASS DEL FONDO" in coda al seguente documento.

DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



per ASSET CLASS

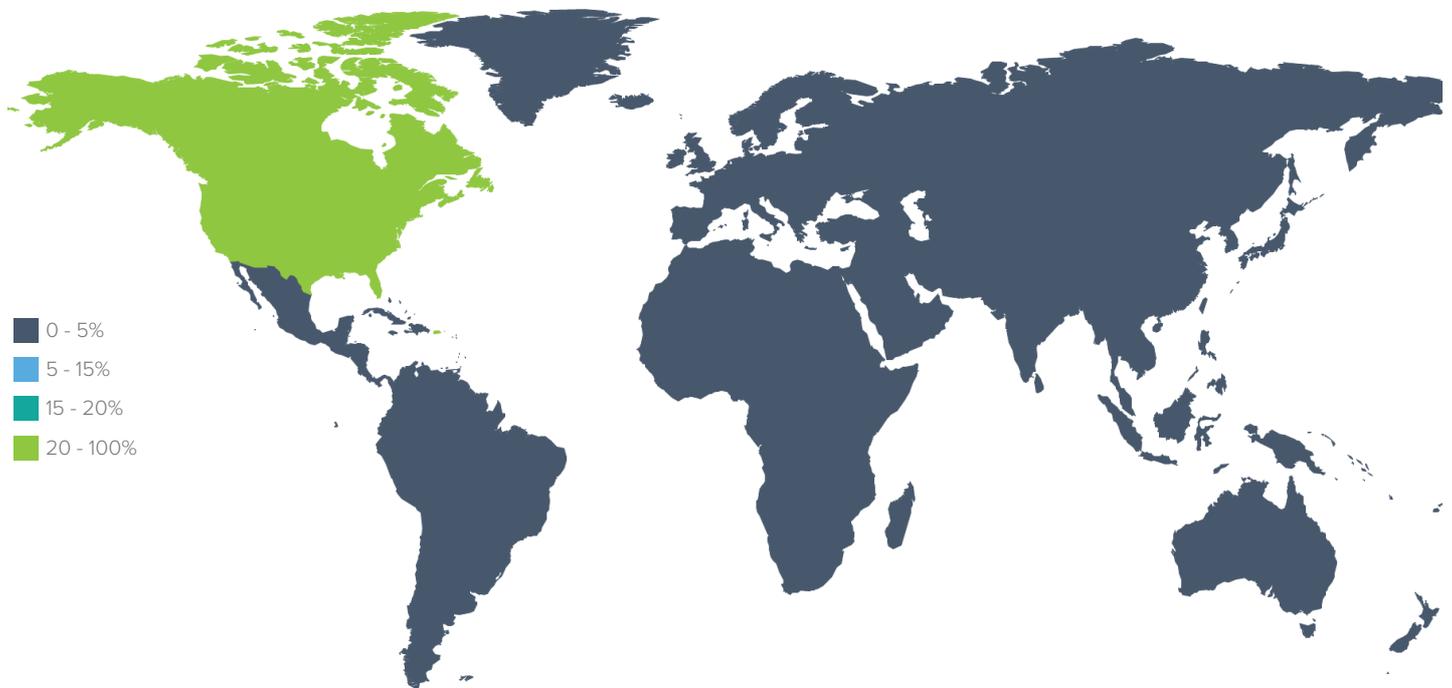
- 100,00% Azioni
- 0,00% Obbligazioni
- 0,00% Liquidità
- 0,00% Altro



per VALUTA

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

per AREA GEOGRAFICA



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

America		Asia		Europa e Mediterraneo		Altro	
	%		%		%		%
Nord America	100,00%	Giappone	0,00%	Europa ex Euro	0,00%	Altro	0,00%
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

- 8,94% Comunicazione
- 9,33% Beni Strumentali
- 7,55% Beni di Consumo
- 2,15% Energia
- 13,62% Finanziario
- 15,23% Farmaceutico
- 9,29% Industriale
- 26,74% Nuove Tecnologie
- 2,82% Materie Prime
- 2,63% Immobiliare
- 1,70% Servizi



Ripartizione per market cap

- 97,85% >10 bn
- 2,13% 5-10 bn
- 0,02% 1-5 bn
- 0,00% 0-5 bn



Portfolio Yield

1,83%

SHARE CLASS DEL FONDO

Nome	Classe	Isin
Smart Factors US FAM Fund	Class L Accumulation	IE00BK5TXP77
Smart Factors US FAM Fund	Class K Accumulation	IE00BGOTS375
Smart Factors US FAM Fund	Class A Accumulation	IE000Z8B0LY4

Disclaimer legale:

Fineco AM Smart Factors US 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.