

Fineco AM Smart Factors Europe Fund

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 28 aprile 2023.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	IE00BK9Z5007
Data di lancio	16/12/2019
NAV a fine mese	119,53



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 Europe 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 Europe ha sovraperformato leggermente il benchmark e anche il mercato ha registrato rendimenti assoluti positivi. I titoli azionari europei hanno evidenziato una buona performance ad aprile, dopo le turbolenze di marzo, grazie soprattutto alle relazioni sugli utili migliori del previsto. Ad aprile la BCE non ha tenuto riunioni, tuttavia il lieve aumento dell'inflazione annuale dal 5,9% al 6% ha spostato il dibattito degli operatori, che ormai non si chiedono più se l'istituto innalzerà nuovamente i tassi, bensì se il rialzo sarà di 25 o 50 pb. La spiegazione fornita per questo aumento è che, mentre i prezzi dell'energia sono diminuiti, questi costi si sono riversati su altri settori, rallentando il calo dell'inflazione. Ulteriori commenti da parte dei funzionari BCE indicano che il rialzo di maggio potrebbe non essere l'ultimo, e un recente sondaggio suggerisce che gli aumenti raggiungeranno un tasso terminale del 3,75% a luglio, e che rimarranno su questo livello per il resto dell'anno. Gli aumenti dei PMI compositi corroborano la conclusione di un surriscaldamento delle economie europee. All'inizio del mese, i fattori Value, Dividend e Volatility hanno generato rendimenti positivi, prima di annullarne una parte a metà del periodo. Aprile si è concluso con un'ottima performance del fattore Dividend.

PRINCIPALI STRUMENTI IN PORTAFOGLIO

Security Name	Settore	Peso
Novo Nordisk A/S	Health Care	5.26%
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Consumer Discretionary	4.80%
ASML Holding NV	Information Technology	4.69%
AstraZeneca PLC	Health Care	4.12%
Roche Holding AG	Health Care	3.89%
TotalEnergies SE	Energy	2.87%
Unilever PLC	Consumer Staples	2.55%
SAP SE	Information Technology	2.51%
HSBC Holdings PLC	Financials	2.49%
L'Oreal SA	Consumer Staples	2.04%

PERFORMANCE (FINO AL 28/04/2023)

Performance netta in % *	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	2,82%	11,91%	5,79%	19,53%



* I rendimenti calcolati e il grafico della performance fanno riferimento a Class L Accumulation (ISIN: IE00BK9Z5007). 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

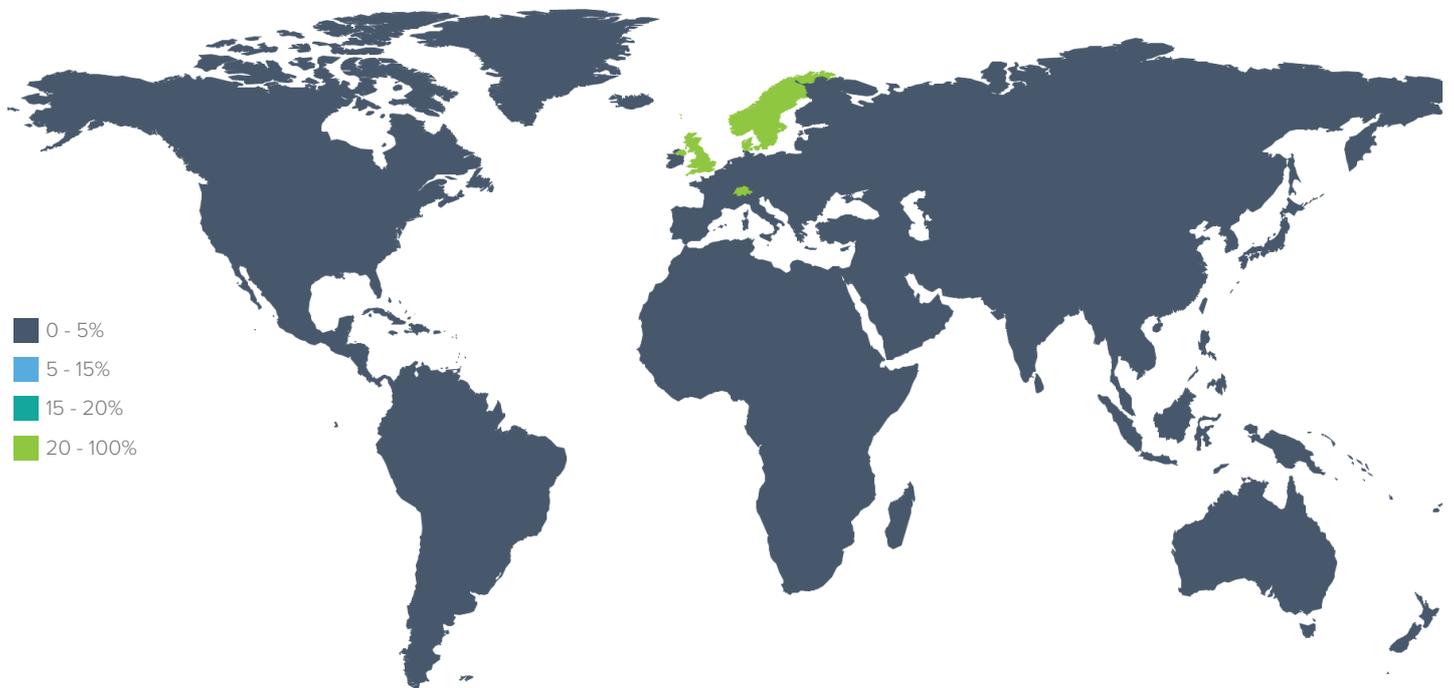
- 100,00% Azioni
- 0,00% Obbligazioni
- 0,00% Liquidità
- 0,00% Altro



per VALUTA

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

per AREA GEOGRAFICA

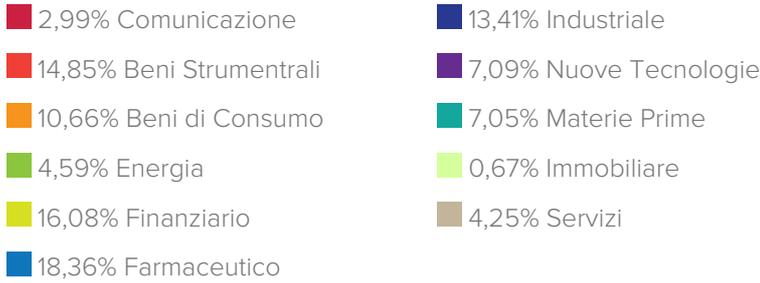


- 0 - 5%
- 5 - 15%
- 15 - 20%
- 20 - 100%

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



Ripartizione per market cap



Portfolio Yield

3,43%

SHARE CLASS DEL FONDO

Nome	Classe	Isin
Smart Factors Europe FAM Fund	Class L Accumulation	IE00BK9Z5007
Smart Factors Europe FAM Fund	Class K Accumulation	IE00BG0TRX03
Smart Factors Europe FAM Fund	Class A Accumulation	IE000H96T252

Disclaimer legale:

Fineco AM Smart Factors Europe 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.