

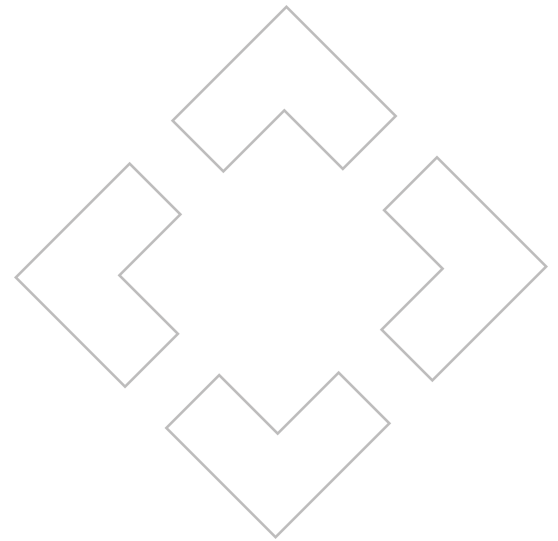
Fineco AM Cube Trend Opportunity Fund

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 31 gennaio 2023.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	IE000EZNK6X3
Data di lancio	22/06/2022
NAV a fine mese	99,67
Tot. Fondi sottostanti	9
Tot. Case Investimenti	6



Obiettivo del Fondo

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel conseguire la crescita del capitale in un orizzonte di lungo periodo. Il Fondo mira a conseguire il suo obiettivo d'investimento investendo principalmente in Fondi sottostanti. Il Comparto può investire in Fondi sottostanti (i) che forniscono esposizione ad azioni di società costituite in tutto il mondo, (ii) con esposizione a titoli di debito con rating pari o inferiore a investment grade, (iii) con esposizione a strumenti del mercato monetario e iv) gestiti secondo strategie d'investimento alternative/absolute return, compresi i Fondi sottostanti con un'esposizione indiretta alle materie prime. Il Comparto può inoltre investire in Fondi Sottostanti che presentano costi inferiori, come i fondi passivi che replicano gli indici, ad esempio prodotti ETF, mostrando una preferenza nell'investimento in tali Fondi Sottostanti a basso costo. Il Comparto può altresì investire direttamente in ETCs per ottenere un'esposizione indiretta alle materie prime e titoli di debito con rating pari a investment grade emessi da emittenti sovrani, agenzie governative, entità sovranazionali e/o società di tutto il mondo.

Commento

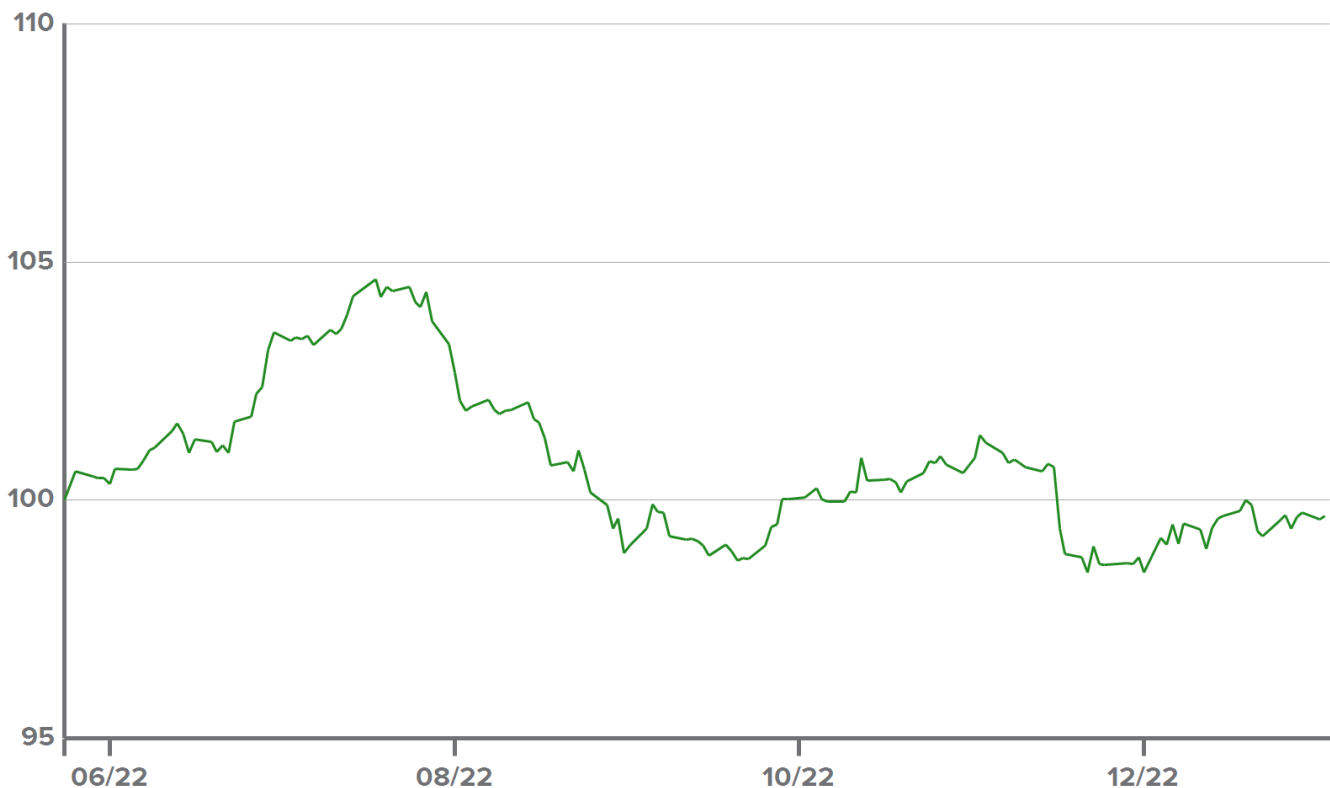
A gennaio il fondo ha reso l'1,2% (-0,32% dal lancio), al netto delle commissioni. Le azioni sono partite in deciso rialzo, poiché il sesto calo mensile consecutivo dell'inflazione a dicembre ha alleviato il nervosismo e i timori di ulteriori bruschi aumenti dei tassi della Fed. A metà mese i listini hanno subito una brusca flessione alla notizia di un calo superiore alle attese di vendite al dettaglio e produzione manifatturiera in dicembre, ritenuto un segnale che la principale economia al mondo potrebbe entrare, o sarebbe già entrata, in recessione. L'azionario statunitense è salito per il resto del mese. I titoli governativi USA si sono ripresi dalla debolezza di fine dicembre. La curva USA ha continuato ad appiattirsi, evidenziando la minore pendenza dal 1981. Gli spread creditizi IG europei sono diminuiti di oltre 20 pb. Il mercato del credito statunitense, come quello europeo, ha beneficiato del contesto di sostegno e del restringimento generalizzato degli spread. A gennaio Fineco AM Cube Trend Opportunity Fund ha reso l'1,2% (al netto delle commissioni). Gli asset rischiosi hanno beneficiato del contesto favorevole dall'inizio dell'anno grazie alle riaperture in Cina, alle aspettative di politiche monetarie più accomodanti e al miglioramento delle prospettive sulla crescita, che hanno dato impulso al sentiment. L'azionario ha registrato un'inversione di tendenza rispetto all'anno scorso: i titoli growth hanno battuto gli omologhi value, con le migliori performance nei settori a più alta duration come servizi di comunicazione, beni voluttuari e tecnologia. A livello regionale, Europa, Asia e mercati emergenti hanno sovraperformato; USA e Giappone hanno segnato il passo. Anche l'obbligazionario ha realizzato una solida performance, poiché il calo dell'inflazione ha indotto i mercati a scontare un rallentamento dei rialzi dei tassi della Fed. In questo contesto, una buona performance è giunta dall'allocazione del fondo in investimenti alternativi, nonché dalle posizioni in obbligazioni high yield e corporate europee. Nel corso del mese il fondo ha rafforzato la posizione in ISHARES CORE MSCI WORLD (MILAN).

PRINCIPALI FONDI IN PORTAFOGLIO

Fondo	Casa Investimento	Peso
iShares - EUR Corp Bond 1-5yr UCITS ETF	iShares	11,42%
Lyxor EuroMTS Infl Lnkcd Invt Grd DR UCITS ETF-Acc	Lyxor	9,48%
SPDR® S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF Dis (EUR)	State Street Global Advisors	9,39%
iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Dist)	iShares	9,38%
Amundi Index FTSE EPRA NAREIT Global UCITS ETF DR	Amundi	5,05%
Xtrackers (IE) plc - S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	DWS	4,97%
iShares - Core MSCI World UCITS ETF	iShares	4,93%
Amundi Physical Gold ETC C	Amundi	3,05%
UBS ETF (IE) Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	UBS	2,72%

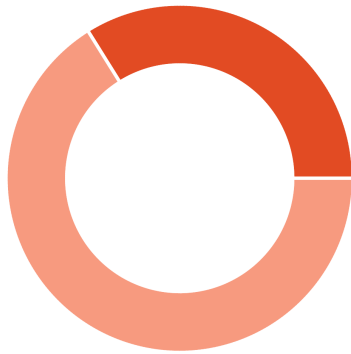
PERFORMANCE (FINO AL 31/01/2023)

Performance netta in %	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	1,20%	1,20%	-	-0,32%



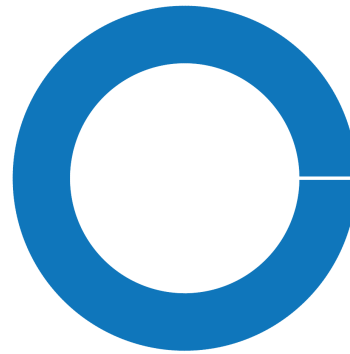
* I rendimenti calcolati e il grafico della performance fanno riferimento a Class L Accumulation (ISIN: IE000EZNK6X3). Per maggiori informazioni sulle share class disponibili si rimanda alla sezione "SHARE CLASS DEL FONDO" in coda al seguente documento.

DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



per ASSET CLASS

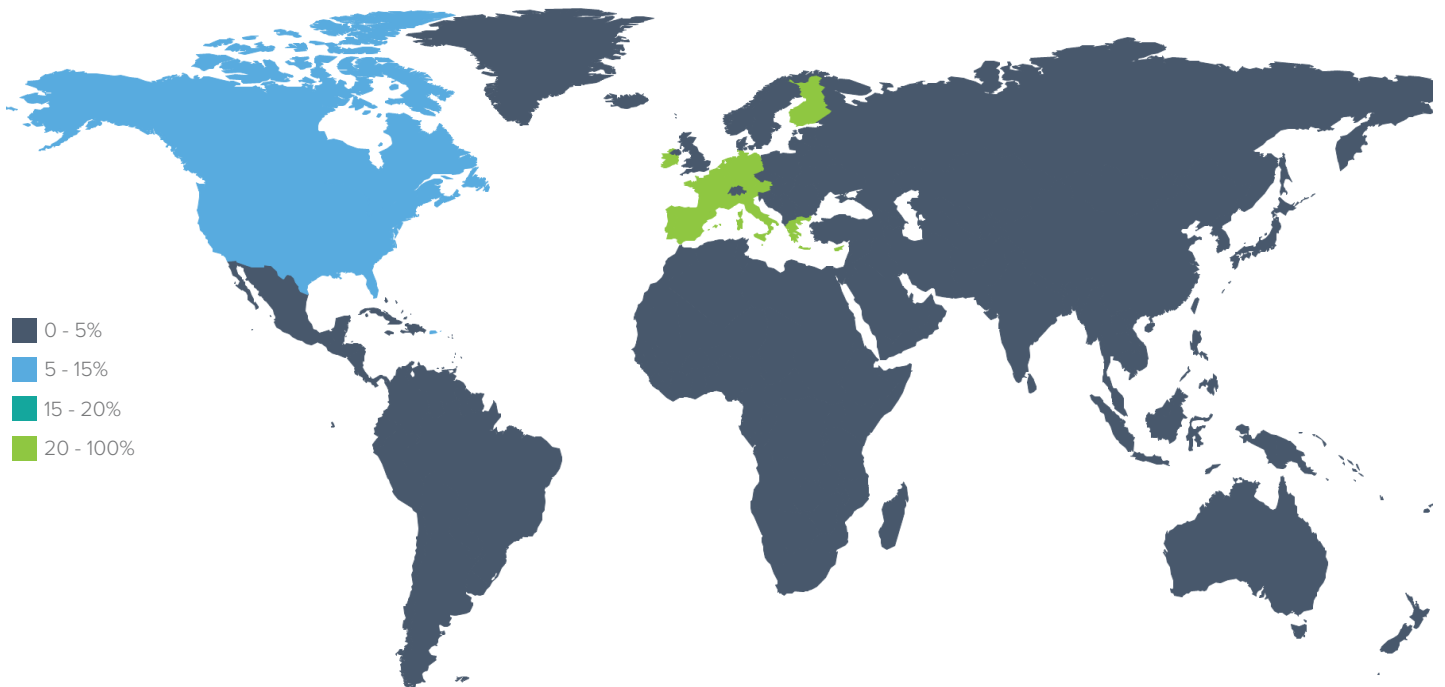
- 0,00% Azioni
- 33,87% Obbligazioni
- 0,00% Liquidità
- 66,13% Altro



per VALUTA

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

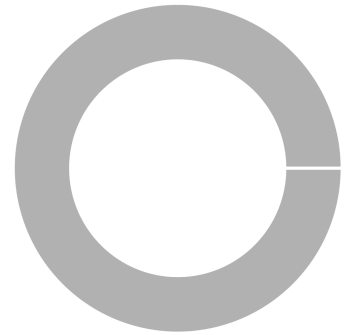
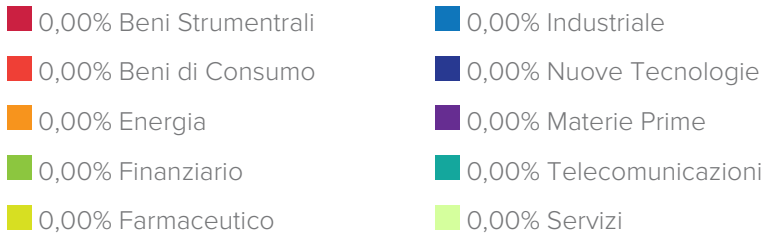
per AREA GEOGRAFICA



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

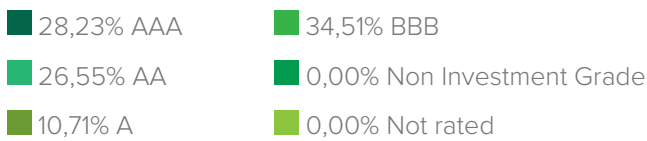
America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	5,42%	Giappone	0,00%	Europa ex Euro	0,00%	Altro	39,81%
Emergenti America Latina	0,00%	Asia ex Giappone	0,00%	Euro	54,77%		
				Emergenti Est Europa	0,00%		
				Emergenti Africa	0,00%		

per AZIONARIO

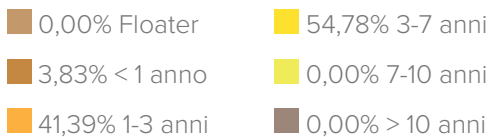


per OBBLIGAZIONARIO

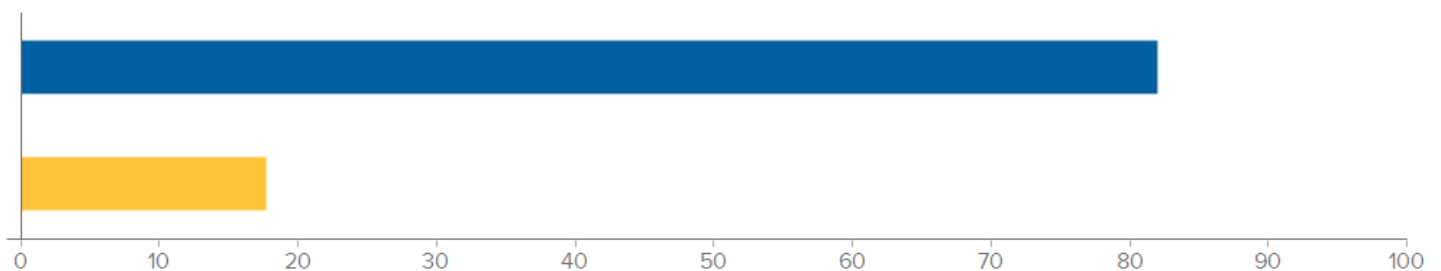
Ripartizione del credito



Ripartizione della scadenza



Tipologia Strumenti



Duration effettiva **1,15**

Portfolio Yield **1,71%**

SHARE CLASS DEL FONDO

Nome	Classe	Isin
Fineco AM Cube Trend Opportunity Fund	Class L Accumulation	IE000EZNK6X3
Fineco AM Cube Trend Opportunity Fund	Class A Accumulation	IE0008KRHJM5

Disclaimer legale:

Fineco AM Cube Trend Opportunity 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 31/01/2023, i dati dei fondi sottostanti fanno riferimento a 31/12/2022. 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 qui vi 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.