

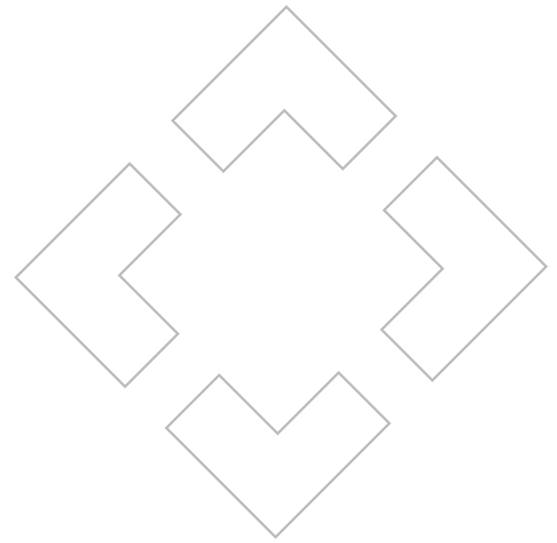
Emerging Markets Debt Portfolio FAM Fund

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 30 dicembre 2022.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	IE00BDRMFD72
Data di lancio	03/01/2020
NAV a fine mese	85,43



Obiettivo del Fondo

Un portafoglio a gestione attiva che ha l'obiettivo di generare un rendimento in eccesso rispetto al benchmark nel lungo termine investendo in titoli governativi, quasi governativi e societari di emittenti dei mercati emergenti denominati in dollari, con allocazione tattica su valute e titoli denominati in valuta locale. Dopo la significativa espansione dell'ultimo decennio, il debito dei mercati emergenti rappresenta una asset class ampia e diversificata che riteniamo debba essere considerata come un'interessante opportunità per tutti gli investitori che desiderano costruire un portafoglio diversificato.

Commento

Dopo la performance robusta di novembre, anche a dicembre il debito dei mercati emergenti ha generato un risultato positivo. I titoli sovrani in valuta locale hanno sovraperformato tutti gli altri settori, principalmente grazie alla prospettiva di rallentamento dell'inflazione negli Stati Uniti. Il fondo ha messo a segno un risultato positivo e superiore a quello del benchmark nel mese, con il contributo dei titoli high yield dei mercati emergenti. L'asset class ha guadagnato più del 3,0% nel mese. Scarsa l'attività di compravendita, in mancanza di nuove emissioni. Sul mercato secondario, la posizione nella società brasiliana di autonoleggi Simpar è stata venduta per motivi di valutazione. Abbiamo mantenuto una duration neutrale di circa 6,7 anni e un lieve sottopeso sulla duration dello spread.

PRINCIPALI STRUMENTI IN PORTAFOGLIO

Security Name	Settore	Peso
Viet Nam Debt and Asset Trading Corp 1.000 10/10/25 '22	Financials	2.30%
Gabon (Government) 6.625 02/06/31	Government	1.88%
Eskom Holdings Soc Ltd 7.125 02/11/25	Utility	1.59%
Guatemala (Government) 4.650 10/07/41 '41	Government	1.56%
Oman (Government) 6.750 01/17/48	Government	1.49%
South Africa (Government) 5.375 07/24/44	Government	1.48%
Romania (Government) 6.625 09/27/29	Government	1.47%
Oman (Government) 6.500 03/08/47	Government	1.33%
Janub Gaz Dahlizi GSJ 6.875 03/24/26	Government	1.33%
Angola (Government) 9.375 05/08/48	Government	1.31%

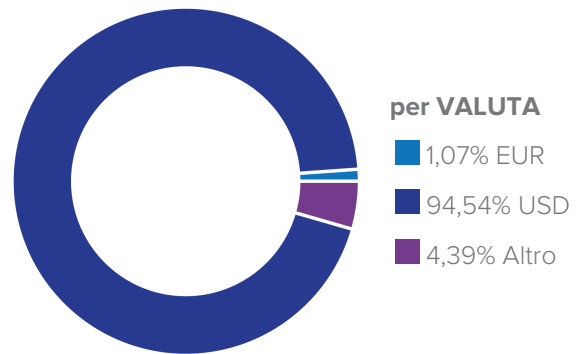
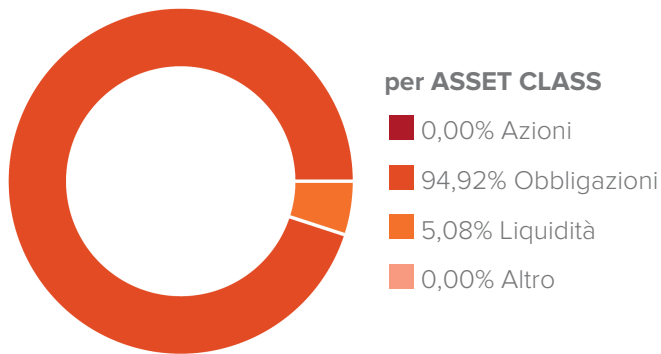
PERFORMANCE (FINO AL 30/12/2022)

Performance netta in % *	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	-1,49%	-15,59%	-15,59%	-14,57%

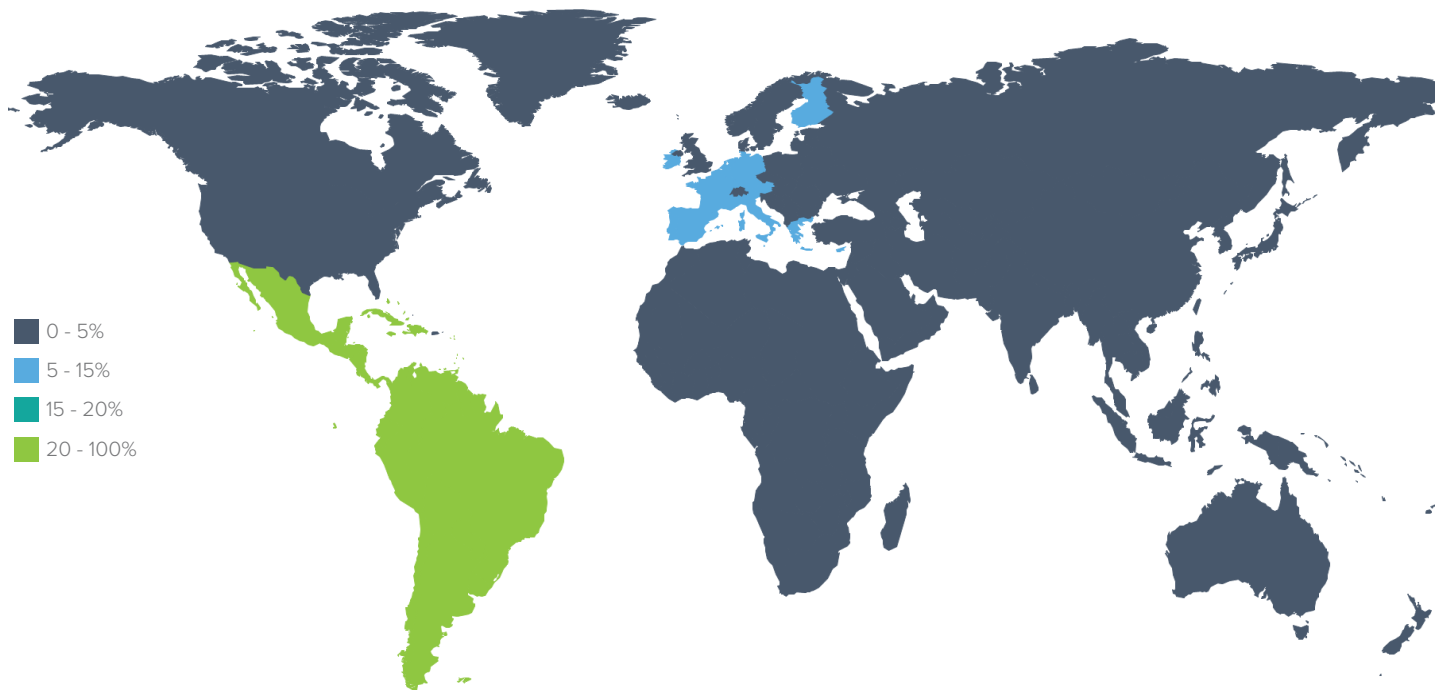


* I rendimenti calcolati e il grafico della performance fanno riferimento a Class A Accumulation (ISIN: IE00BDRMFD72). Per maggiori informazioni sulle share class disponibili si rimanda alla sezione "SHARE CLASS DEL FONDO" in coda al seguente documento.

DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



per AREA GEOGRAFICA



America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	0,00%	Giappone	0,00%	Europa ex Euro	0,20%	Altro	69,65%
Emergenti America Latina	20,26%	Asia ex Giappone	2,89%	Euro	5,35%		
				Emergenti Est Europa	1,65%		
				Emergenti Africa	0,00%		

per OBBLIGAZIONARIO

Ripartizione del credito

0,31% AAA	16,20% BBB
2,74% AA	72,95% Non Investment Grade
3,24% A	4,56% Not rated



Ripartizione della scadenza

0,00% Floater	22,32% 3-7 anni
3,11% < 1 anno	21,79% 7-10 anni
9,76% 1-3 anni	43,02% > 10 anni



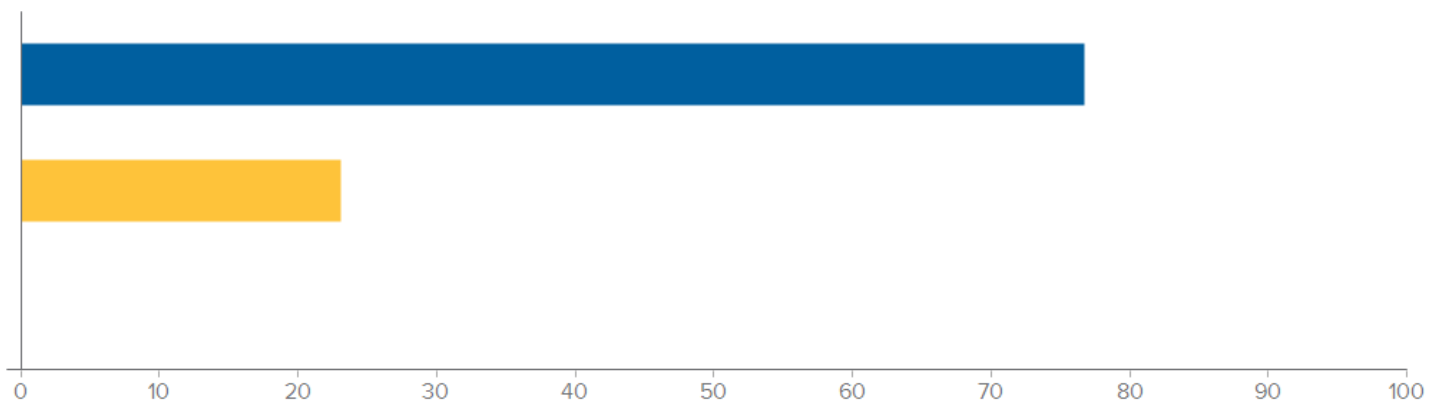
Ripartizione per settore

3,40% Agencies	4,86% Utility	0,00% Covered
0,00% Local Authorities	0,94% Financial Institutions	0,00% Derivatives
79,84% Sovereign	0,00% MBS Pass-Through	0,00% Cash
0,29% Supranational	0,00% ABS	
10,67% Industrial	0,00% CMBS	



Tipologia Strumenti

Government	Corporate	Securitized
------------	-----------	-------------



Duration effettiva

6,59

Portfolio Yield**10,20%****SHARE CLASS DEL FONDO**

Nome	Classe	ISIN
Emerging Markets Debt Portfolio FAM Fund	Class A Accumulation	IE00BDRMFD72
Emerging Markets Debt Portfolio FAM Fund	Class AH Accumulation Hedged	IE00BDRMFG04
Emerging Markets Debt Portfolio FAM Fund	Class AH Distribution Hedged	IE00BDRMFF96
Emerging Markets Debt Portfolio FAM Fund	Class L Distribution	IE00BDRT7544

Disclaimer legale:

Emerging Markets Debt Portfolio 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 30/12/2022. 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 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.