

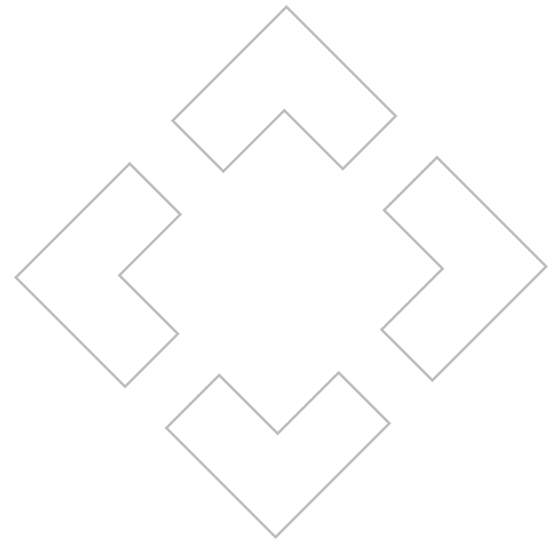
Fineco AM Global Premium Equities Fund

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 30 dicembre 2022.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	IE00BDRNS207
Data di lancio	28/11/2018
NAV a fine mese	130,08



Obiettivo del Fondo

Il fondo FAM Global Premium Equities Fund investe in modo flessibile su diverse capitalizzazioni di mercato, regioni e settori dei paesi sviluppati di tutto il mondo. Il fondo punta a conseguire una crescita del capitale nel medio-lungo termine investendo in titoli quotati di società a livello globale. La selezione dei titoli azionari si basa sull'analisi dei fondamentali. Il portafoglio è costruito in modo coerente tramite un approccio bottom-up per concentrarsi su valutazioni interessanti, fondamentali solidi e momentum positivo del business.

Commento

A dicembre FAM Global Premium Equities ha reso il -5,1% a fronte del -7,6% del benchmark, registrando quindi una sovraperformance del 2,5%. Da inizio anno, il portafoglio ha ceduto il 2,8% contro il 12,8% perso dal benchmark, generando una sovraperformance del 10%. Negli Stati Uniti l'amministrazione Biden ritiene che l'economia possa ancora realizzare un "atterraggio morbido", poiché gli ingenti investimenti governativi promossi dal Presidente potrebbero sostenere il mercato del lavoro nei mesi e negli anni a venire, ha dichiarato un alto consigliere di Biden. Lo stesso parere è stato espresso a fine mese dai funzionari della Federal Reserve (Fed), i quali hanno previsto che il prossimo anno gli Stati Uniti si troveranno molto vicini a una contrazione, con una crescita del prodotto aggregato di appena lo 0,5%. Le autorità monetarie USA prevedono che il tasso di disoccupazione nazionale salirà dal 3,7% di novembre al 4,6% entro la fine del 2023. Sul fronte dei dati, il sentiment dei consumatori negli Stati Uniti è salito a 59,7 punti in dicembre da quota 56,8 in novembre. Sempre a dicembre le aspettative d'inflazione a 5 anni sono calate al 2,9% da una precedente stima del 3% e inferiore al 3% nel mese precedente. Le stime preliminari indicano che il PMI manifatturiero statunitense è diminuito da 47,7 punti in novembre a 46,2 in dicembre, segnalando la maggiore contrazione dell'attività industriale da maggio 2020 a causa della domanda sottotono e di un calo più rapido della produzione. Le stime preliminari hanno evidenziato inoltre un crollo del PMI dei servizi da quota 46,2 in novembre a 44,4 nel dicembre 2022, un dato che segnala il ritmo di contrazione del terziario più rapido degli ultimi quattro mesi e uno dei più pronunciati dal 2009. La fiducia delle imprese ha toccato un livello tra i più bassi degli ultimi due anni, poiché l'inflazione, i rialzi dei tassi d'interesse e il calo della domanda continuano a preoccupare le aziende. In Europa, la BCE e la Bank of England hanno aumentato i tassi d'interesse di 0,5 punti percentuali; Christine Lagarde, in particolare, ha sottolineato l'assenza di una svolta da parte della BCE, promettendo almeno altri due ritocchi dei tassi di 0,5 punti percentuali a febbraio e marzo. Sul fronte dei dati, il PMI manifatturiero dell'area euro è salito a 47,8 punti da quota 47,1 del mese precedente, mentre il PMI dei servizi della regione è aumentato leggermente dal livello di 48,5 punti di novembre a 49,1 in dicembre, superando le aspettative del mercato di 48,5. A livello settoriale, i migliori contributi alla performance in termini assoluti sono giunti da utility (-0,04%), beni di prima necessità (-0,13%) e materiali (-0,25%).

PRINCIPALI STRUMENTI IN PORTAFOGLIO

Security Name	Settore	Peso
Merck & Co Inc	Healthcare	1.88%
Baker Hughes Co	Energy	1.61%
Schlumberger NV	Energy	1.59%
Novartis AG	Healthcare	1.51%
America Movil SAB de CV	Communication Services	1.51%
Veolia Environnement SA	Utilities	1.51%
TotalEnergies SE	Energy	1.50%
Newmont Corporation	Energy	1.48%
Pioneer Natural Resources Co	Energy	1.48%
PPL Corp	Utilities	1.47%

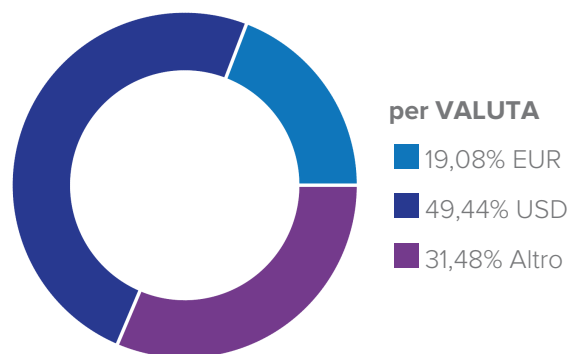
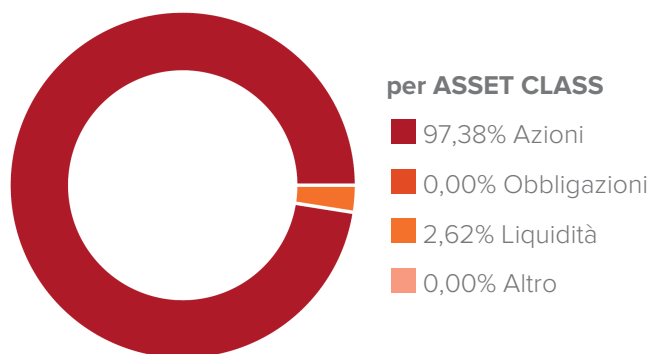
PERFORMANCE (FINO AL 30/12/2022)

Performance netta in % *	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	-5,15%	-3,33%	-3,33%	30,08%

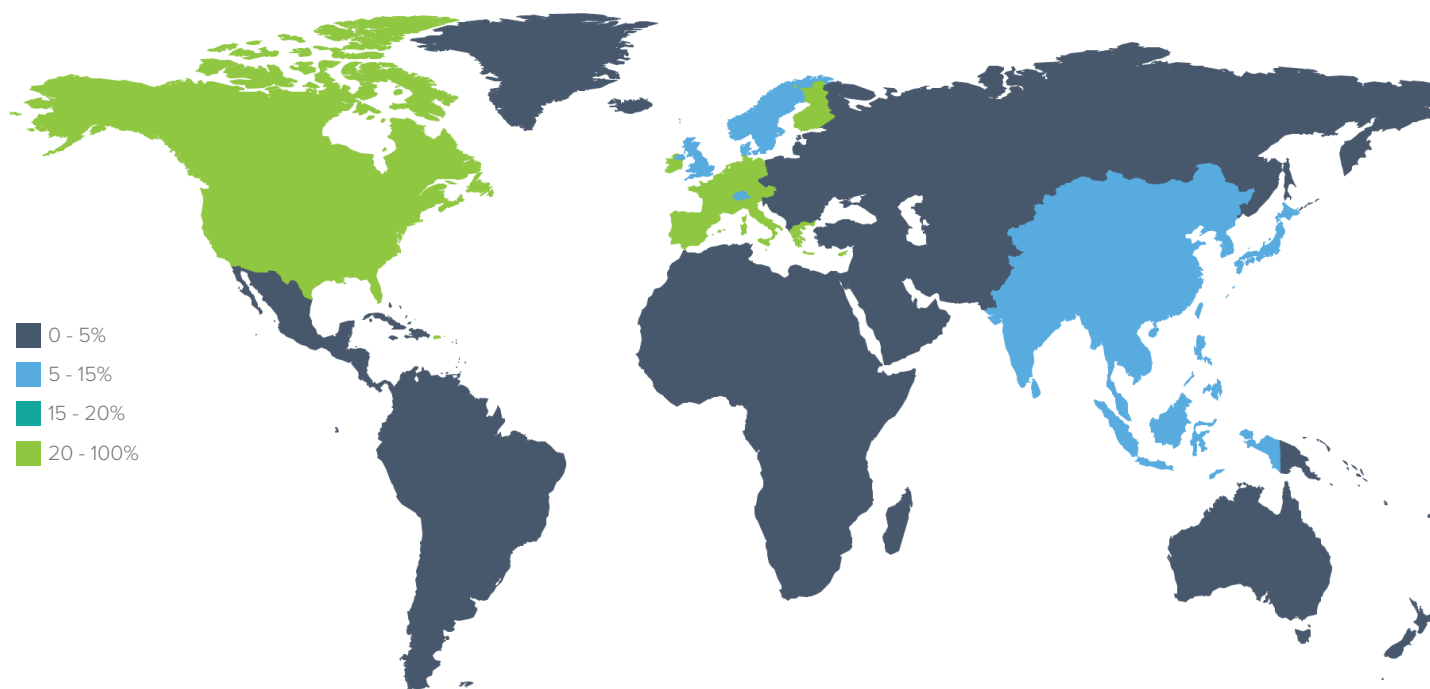


* I rendimenti calcolati e il grafico della performance fanno riferimento a Class L Accumulation (ISIN: IE00BDRNS207). Per maggiori informazioni sulle share class disponibili si rimanda alla sezione "SHARE CLASS DEL FONDO" in coda al seguente documento.

DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



per AREA GEOGRAFICA



America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	45,95%	Giappone	9,01%	Europa ex Euro	9,50%	Altro	1,66%
Emergenti America Latina	2,75%	Asia ex Giappone	7,03%	Euro	24,10%		
				Emergenti Est Europa	0,00%		
				Emergenti Africa	0,00%		

per AZIONARIO

Ripartizione per area

- 7,10% Comunicazione
- 6,68% Beni Strumentali
- 8,02% Beni di Consumo
- 9,25% Energia
- 13,16% Finanziario
- 13,16% Farmaceutico
- 11,94% Industriale
- 14,30% Nuove Tecnologie
- 13,33% Materie Prime
- 0,00% Immobiliare
- 3,06% Servizi



Ripartizione per market cap

- 77,30% >10 bn
- 14,18% 5-10 bn
- 8,52% 1-5 bn
- 0,00% 0-5 bn



Portfolio Yield

2,56%

SHARE CLASS DEL FONDO

Nome	Classe	ISIN
FAM Global Premium Equities Fund	Class L Accumulation	IE00BDRNS207
FAM Global Premium Equities Fund	Class L Distribution	IE00BDRNS314

Disclaimer legale:

Fineco AM Global Premium Equities 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.