

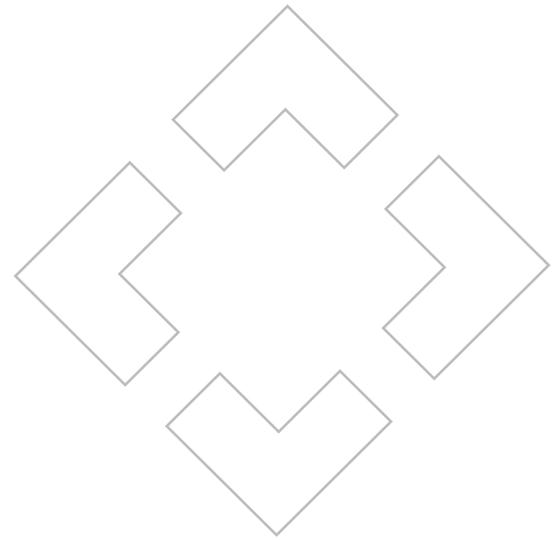
Fineco AM Global Equity Fund

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 30 dicembre 2022.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	IE00BDRNWN94
Data di lancio	13/03/2019
NAV a fine mese	126,86



Obiettivo del Fondo

FAM Global Equity Fund (il Comparto) mira ad ottenere la massima crescita possibile del capitale in USD. Nel rispetto del principio di diversificazione del rischio, gli assets del Comparto sono investiti principalmente in azioni, valori mobiliari assimilabili ad azioni, certificati di partecipazione, ecc. emessi da società di tutto il mondo. Fino al 33% degli assets del Comparto possono essere investiti al di fuori del suddetto universo di investimento. Il Comparto può anche detenere liquidità. Questo Comparto persegue uno stile d'investimento "a crescita qualitativa" finalizzato alla conservazione del capitale e investe principalmente in titoli di società con una crescita relativamente elevata degli utili a lungo termine e una redditività superiore alla media. Tenendo conto delle restrizioni d'investimento applicabili, questo stile d'investimento può portare a posizioni più concentrate in singole società o settori.

Commento

A dicembre FAM Global Equity ha reso il -5,80% a fronte del -7,6% del benchmark, registrando quindi una sovraperformance dell'1,9%. Da inizio anno, la strategia ha ceduto il 15,5% contro il 12,8% perso dal benchmark, generando una sottoperformance del 3,0%. 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.

PRINCIPALI STRUMENTI IN PORTAFOGLIO

Security Name	Settore	Peso
Merck & Co Inc	Healthcare	3.07%
Microsoft Corp	Information Technology	2.99%
Mastercard Inc	Information Technology	2.97%
Coca-Cola Co	Consumer Staples	2.90%
Alphabet Inc	Information Technology	2.82%
Iberdrola SA	Utilities	2.67%
Veolia Environnement SA	Utilities	2.55%
Nestle SA	Consumer Staples	2.52%
UnitedHealth Group Inc	Healthcare	2.46%
Visa Inc	Information Technology	2.37%

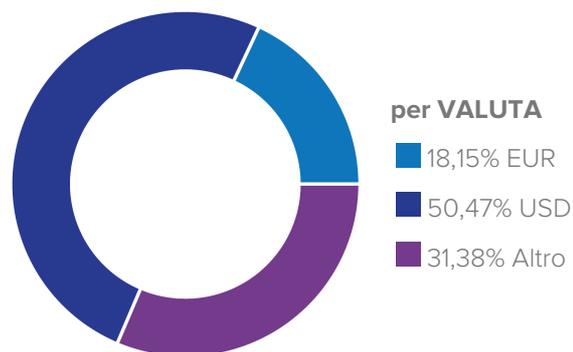
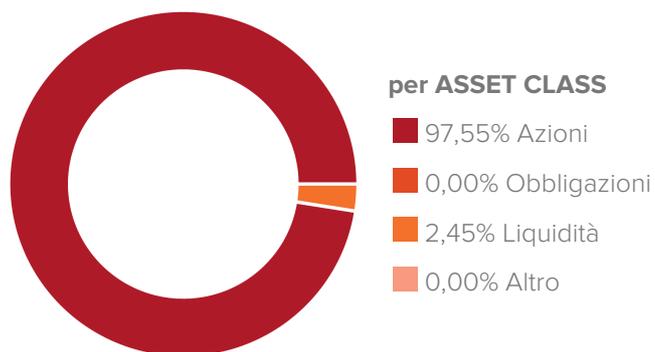
PERFORMANCE (FINO AL 30/12/2022)

Performance netta in % *	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	-5,80%	-16,67%	-16,67%	26,86%

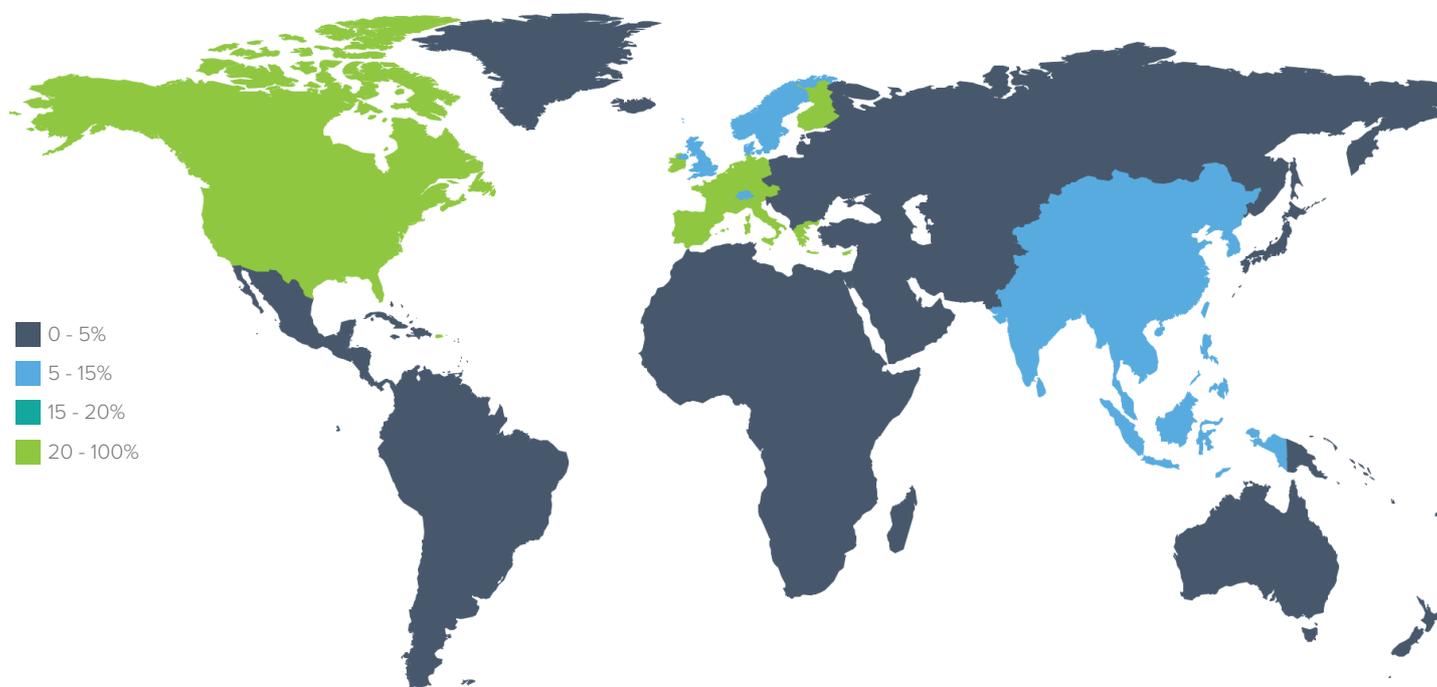


* I rendimenti calcolati e il grafico della performance fanno riferimento a Class L Accumulation (ISIN: IE00BDRNWN94). Per maggiori informazioni sulle share class disponibili si rimanda alla sezione "SHARE CLASS DEL FONDO" in coda al seguente documento.

DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



per AREA GEOGRAFICA



America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	53,00%	Giappone	3,27%	Europa ex Euro	10,74%	Altro	3,49%
Emergenti America Latina	2,20%	Asia ex Giappone	6,70%	Euro	20,60%		
				Emergenti Est Europa	0,00%		
				Emergenti Africa	0,00%		

per AZIONARIO

Ripartizione per area

- 6,40% Comunicazione
- 1,39% Beni Strumentali
- 13,32% Beni di Consumo
- 5,74% Energia
- 10,47% Finanziario
- 20,38% Farmaceutico
- 6,43% Industriale
- 19,52% Nuove Tecnologie
- 11,00% Materie Prime
- 0,00% Immobiliare
- 5,35% Servizi



Ripartizione per market cap

- 100,00% >10 bn
- 0,00% 5-10 bn
- 0,00% 1-5 bn
- 0,00% 0-5 bn



Portfolio Yield

2,56%

SHARE CLASS DEL FONDO

Nome	Classe	ISIN
FAM Global Equity Fund	Class A Accumulation	IE00BDRNX470
FAM Global Equity Fund	Class L Accumulation	IE00BDRNWN94
FAM Global Equity Fund	Class LH Accumulation Hedged	IE00BDRNX363

Disclaimer legale:

Fineco AM Global Equity 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.