

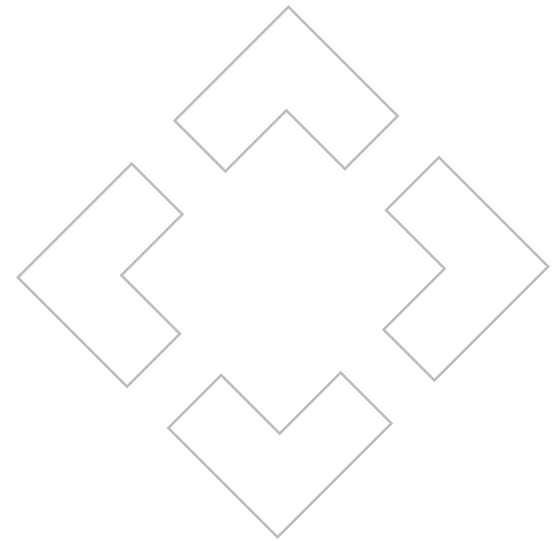
FAM Emerging Markets Equity Conviction

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 31 gennaio 2023.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	IE00BFM13849
Data di lancio	31/01/2019
NAV a fine mese	98,06
Tot. Fondi sottostanti	9
Tot. Case Investimenti	8



Obiettivo del Fondo

L'obiettivo di investimento del Comparto è di ottenere una crescita del capitale nel medio-lungo periodo investendo prevalentemente in fondi esposti a partecipazioni azionarie e a strumenti assimilabili (ad esempio, American depositary receipts and global depositary receipts) emessi da emittenti nei mercati emergenti. Il Comparto ha inoltre la possibilità di investire materialmente in fondi gestiti attraverso strategie di investimento a rendimento assoluto e in strumenti del mercato monetario. Il comparto può utilizzare i derivati a riduzione dei rischi.

Commento

A gennaio il fondo ha reso il 7,12% (-1,94% dal lancio), al netto delle commissioni. È stato un mese eccellente per le azioni emergenti (l'MSCI EM ha guadagnato oltre il 6%), favorite dalla riapertura della Cina e dall'aumento del differenziale di crescita tra mercati emergenti e sviluppati. Le azioni cinesi hanno iniziato in rialzo, poiché i timori per le politiche isolazionistiche di Pechino hanno lasciato il posto a un atteggiamento più amichevole verso gli stranieri e le imprese nazionali. I listini hanno quindi subito una flessione a metà mese, affossati dalla contrazione della popolazione cinese nel 2022 per la prima volta da decenni. L'Ufficio nazionale di statistica ha annunciato che nel 2022 la popolazione totale è diminuita di 850.000 unità a 1,41175 miliardi, il primo calo in 60 anni. Con il ritorno dei trader dalle vacanze del Capodanno lunare, gli afflussi dall'estero sono aumentati notevolmente, diventando la principale determinante dei prezzi all'inizio dell'anno e spingendo l'indice CSI 300 in territorio rialzista. I mercati azionari brasiliani hanno evidenziato un andamento altalenante, poiché gli investitori temono che la nuova amministrazione adotti un atteggiamento più interventista. Alla volatilità hanno contribuito anche gli assalti dei rivoltosi ai palazzi del potere a Brasilia l'8 gennaio. L'ottima performance dell'azionario emergente è imputabile ai listini asiatici e latinoamericani, e soprattutto a quelli cinesi, che hanno guadagnato quasi il 10%. Altri risultati positivi di rilievo sono giunti da Messico (+15%) e Argentina (+17%). FAM Emerging Market Equity Conviction ha reso il 7,12% (al netto delle commissioni). Tutti i comparti hanno archiviato rendimenti positivi. La migliore performance è giunta da Vontobel Sustainable Emerging Markets Fund e dalle A-Share cinesi, grazie ai continui benefici derivanti dalla riapertura dell'economia cinese. iShares MSCI Emerging Markets Minimum Volatility Fund ha registrato il risultato peggiore (+1,84%) a causa del miglioramento delle prospettive economiche globali e della propensione al rischio. L'Asia è stata la migliore regione emergente in EM Equity Conviction, grazie all'ottimo andamento delle azioni growth nei settori dell'informatica e dei servizi di comunicazione.

PRINCIPALI FONDI IN PORTAFOGLIO

Fondo	Casa Investimento	Peso
RBC Emerging Markets Value Equity Fund O2	RBC	17,42%
Vontobel - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders	Vontobel	16,27%
RBC Funds - Emerging Markets Equity Fund	RBC	16,13%
MSCI Emerging Markets Index FAM Fund	Fineco AM	14,31%
TT International - Emerging Markets Equity Fund C2 EUR Acc	TT International	12,00%
iShares - Edge MSCI EM Minimum Volatility UCITS ETF USD	iShares	8,63%
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund I2 (acc) - EUR	JP Morgan	5,39%
JPMorgan China A-Shares Opportunities FAM Fund - Class I	Fineco AM (gestore delegato JP Morgan)	3,94%
FH GL EM SMID EQ L EUR ACC	Federated Hermes	3,83%

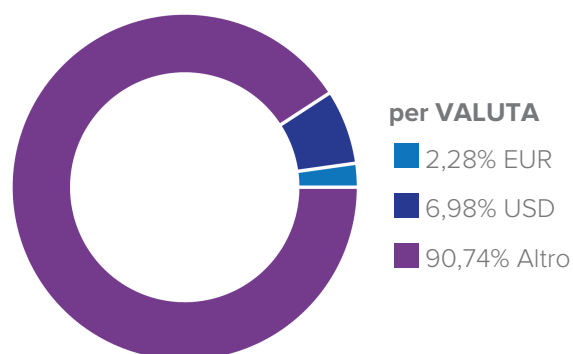
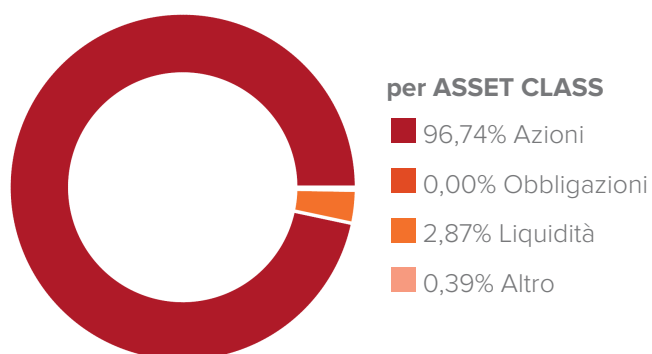
PERFORMANCE (FINO AL 31/01/2023)

Performance netta in %	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	7,12%	7,12%	-9,67%	-1,94%

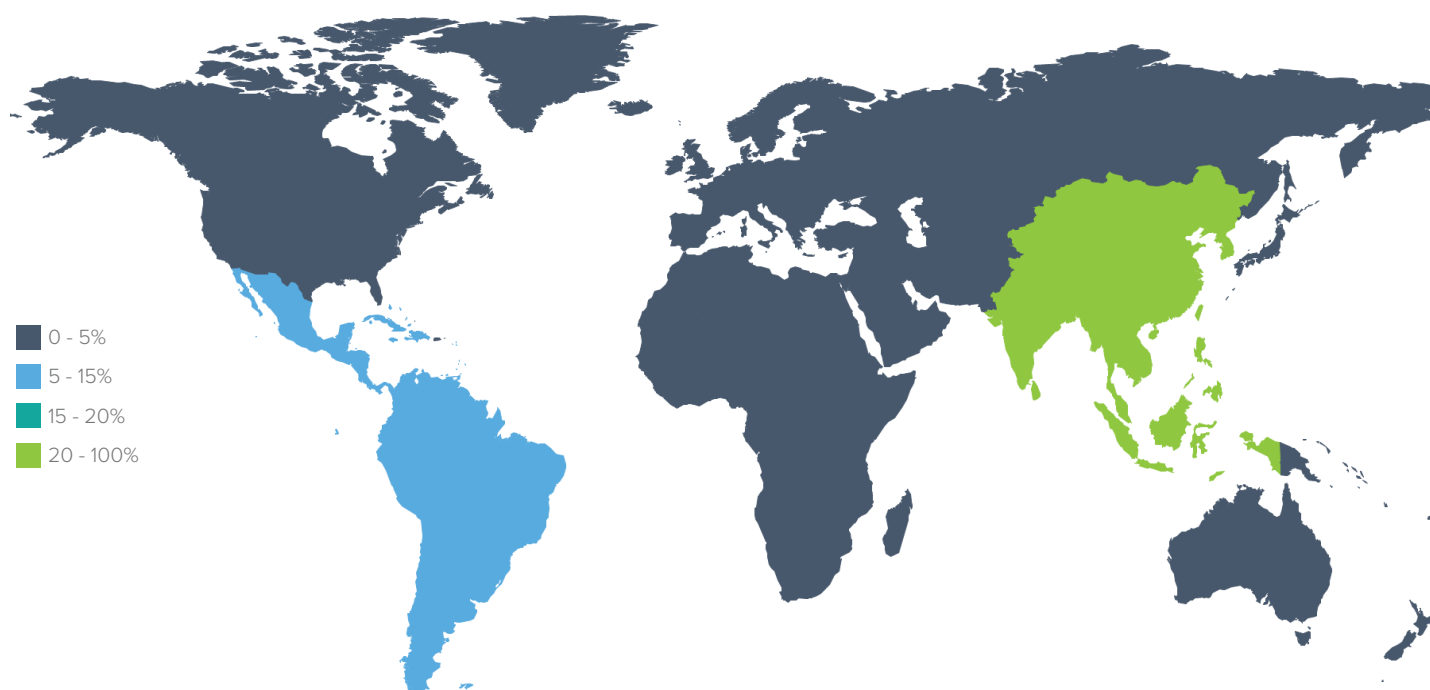


* I rendimenti calcolati e il grafico della performance fanno riferimento a Class L Accumulation (ISIN: IE00BFM13849). Per maggiori informazioni sulle share class disponibili si rimanda alla sezione "SHARE CLASS DEL FONDO" in coda al seguente documento.

DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO

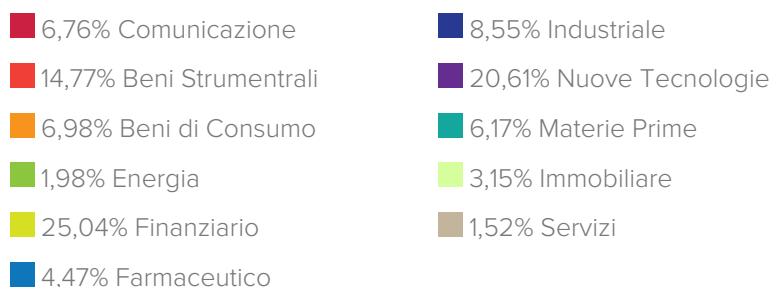


per AREA GEOGRAFICA



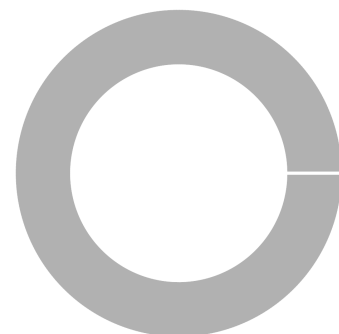
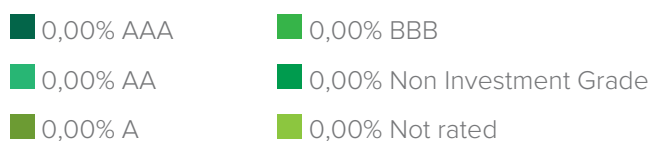
America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	1,77%	Giappone	0,00%	Europa ex Euro	2,04%	Altro	7,64%
Emergenti America Latina	8,03%	Asia ex Giappone	73,86%	Euro	2,97%		
				Emergenti Est Europa	0,67%		
				Emergenti Africa	3,02%		

per AZIONARIO

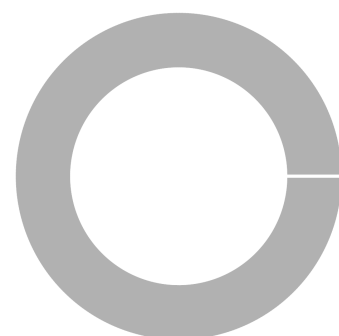


per OBBLIGAZIONARIO

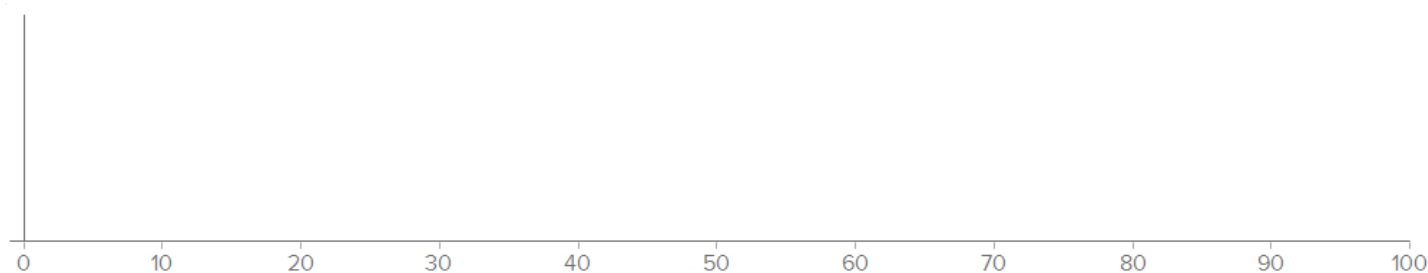
Ripartizione del credito



Ripartizione della scadenza



Tipologia Strumenti



Duration effettiva 0,00

Portfolio Yield 2,26%

SHARE CLASS DEL FONDO

Nome	Classe	Isin
FAM Emerging Markets Equity Conviction	Class L Accumulation	IE00BFM13849
FAM Emerging Markets Equity Conviction	Class L Distribution	IE00BFM13955

Disclaimer legale:

FAM Emerging Markets Equity Conviction 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.