

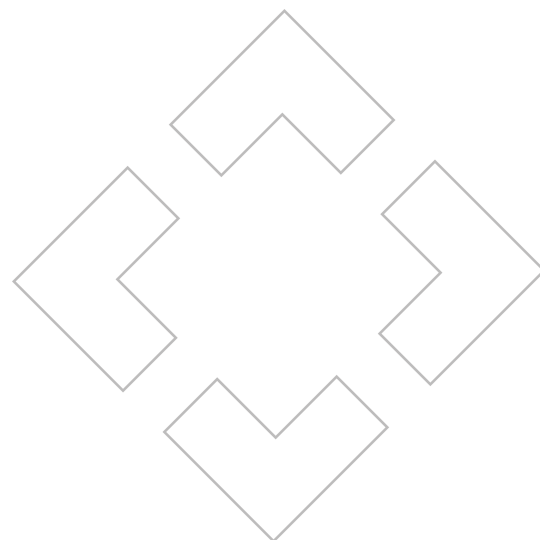
FAM US Equity Conviction

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 30 dicembre 2022.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	IE00BFM15C23
Data di lancio	30/01/2019
NAV a fine mese	129,61
Tot. Fondi sottostanti	7
Tot. Case Investimenti	7



Obiettivo del Fondo

L'obiettivo di investimento del Comparto è di ottenere una crescita del capitale nel medio-lungo periodo investendo prevalentemente in quote di fondi esposti a partecipazioni azionarie di società costituite, che abbiano la sede o che svolgano le loro principali attività negli Stati Uniti. 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 dicembre il fondo ha reso il -5,89% (29,61% dal lancio), al netto delle commissioni. Le azioni statunitensi sono partite in leggero calo, poiché i dati sul mercato del lavoro superiori alle attese fanno temere maggiori rialzi della Fed. I listini sono risaliti dopo la pubblicazione dei dati sui prezzi al consumo, che hanno segnalato un calo dell'inflazione negli USA in novembre, favorendo le azioni globali. Le borse statunitensi hanno subito una brusca flessione a metà mese, quando le dichiarazioni intransigenti delle banche centrali statunitense ed europea hanno suscitato l'aspettativa che i tassi rimarranno elevati a lungo. Dopo una lieve ripresa, i listini sono tornati a scendere, penalizzati dai dati economici favorevoli e dalle richieste iniziali di indennità di disoccupazione inferiori alle attese, che hanno rafforzato le aspettative di una continuazione dell'aggressivo ciclo di inasprimento della Fed. Hanno evidenziato un andamento altalenante per il resto del mese, chiudendo in rialzo grazie al balzo dei titoli tecnologici e all'aumento superiore alle attese delle richieste di indennità di disoccupazione, che hanno attenuato alcuni timori, poiché la decelerazione del mercato del lavoro suggerisce che le misure aggressive della Fed potrebbero aver iniziato a fare effetto. FAM US Equity Conviction ha reso il -5,89% (al netto delle commissioni), poiché i toni più intransigenti del previsto utilizzati dalla Fed hanno intaccato il sentiment degli investitori, penalizzando le azioni statunitensi. Con il continuo inasprimento della Fed si fa più concreta anche la minaccia di recessione negli USA, favorendo l'avversione al rischio degli investitori. Lo stile value ha continuato a sovraperformare quello growth, mentre i settori difensivi, come sanità e utility, hanno battuto quelli più sensibili al ciclo. BNP Paribas Sustainable US Multi-Factor Equity Fund e S&P 500 Index FAM Fund hanno eroso maggiormente il risultato del fondo, penalizzati dalla predilezione per la tecnologia. Le strategie long/short equity hanno evidenziato un andamento migliore, chiudendo comunque in territorio negativo.

PRINCIPALI FONDI IN PORTAFOGLIO

Fondo	Casa Investimento	Peso
US Equity Value FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Invesco)	17,81%
M&G North American Value FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato M&G)	17,25%
North American STARS Equity FAM Fund - Class I Acc	Fineco AM (gestore delegato Nordea)	16,79%
iShares - Edge S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF USD	iShares	15,41%
S&P 500 Index FAM Fund	Fineco AM	14,42%
BNP Paribas Funds US Multi-Factor Equity	BNP	10,04%
Artemis Funds - US Extended Alpha B Acc EUR (Hdg)	Artemis Funds	5,08%

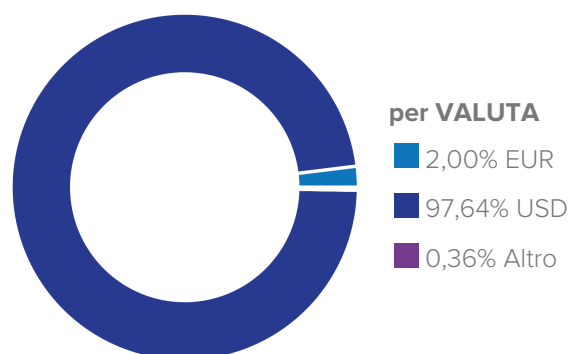
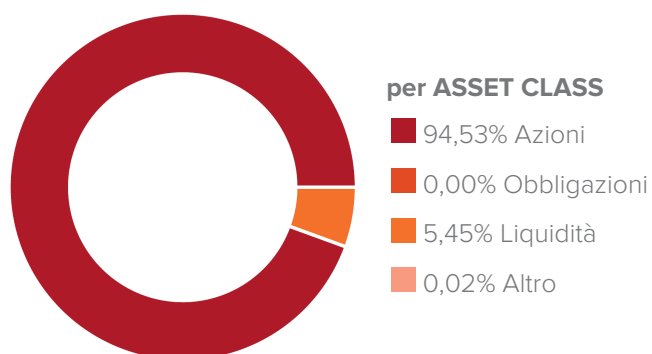
PERFORMANCE (FINO AL 30/12/2022)

Performance netta in %	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	-5,89%	-11,10%	-11,10%	29,61%

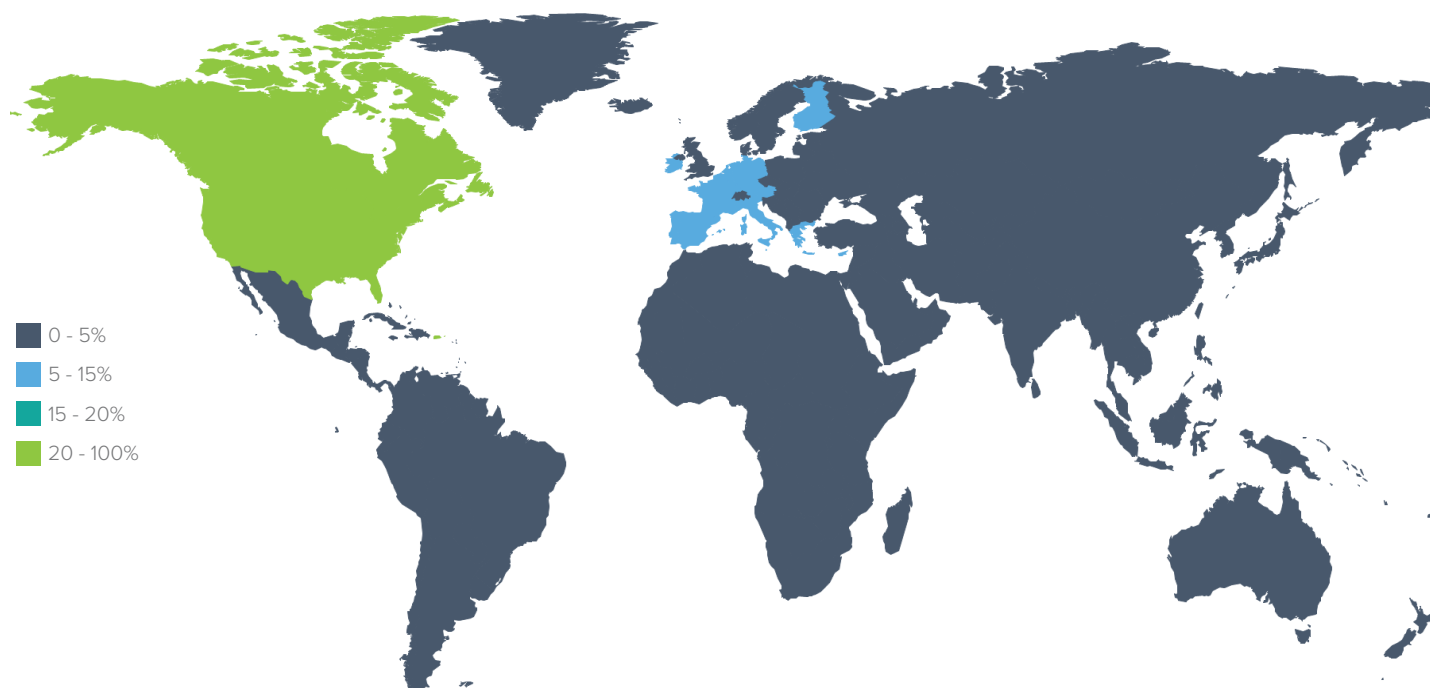


* I rendimenti calcolati e il grafico della performance fanno riferimento a Class L Accumulation (ISIN: IE00BFM15C23). Per maggiori informazioni sulle share class disponibili si rimanda alla sezione "SHARE CLASS DEL FONDO" in coda al seguente documento.

DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO

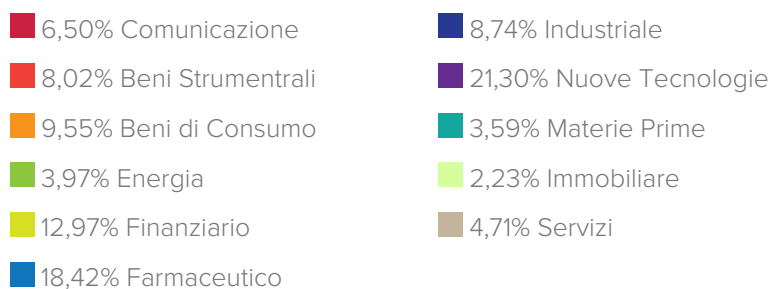


per AREA GEOGRAFICA



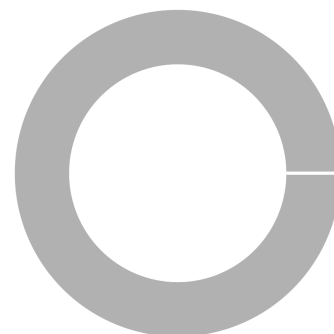
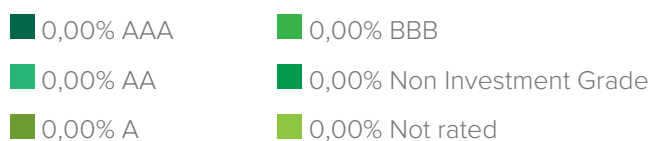
America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	92,19%	Giappone	0,00%	Europa ex Euro	1,35%	Altro	0,62%
Emergenti America Latina	0,00%	Asia ex Giappone	0,00%	Euro	5,76%		
				Emergenti Est Europa	0,00%		
				Emergenti Africa	0,08%		

per AZIONARIO

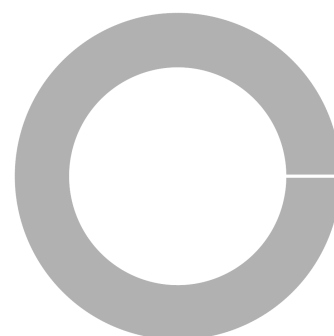


per OBBLIGAZIONARIO

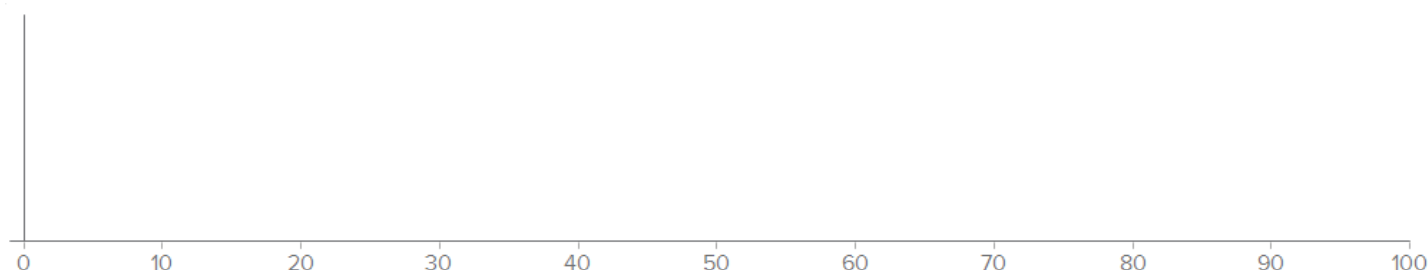
Ripartizione del credito



Ripartizione della scadenza



Tipologia Strumenti



Duration effettiva

0,00

Portfolio Yield

1,83%

SHARE CLASS DEL FONDO

Nome	Classe	Isin
FAM US Equity Conviction	Class L Accumulation	IE00BFM15C23
FAM US Equity Conviction	Class L Distribution	IE00BFM15D30

Disclaimer legale:

FAM US 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 30/12/2022, i dati dei fondi sottostanti fanno riferimento a 30/11/2022. 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.