

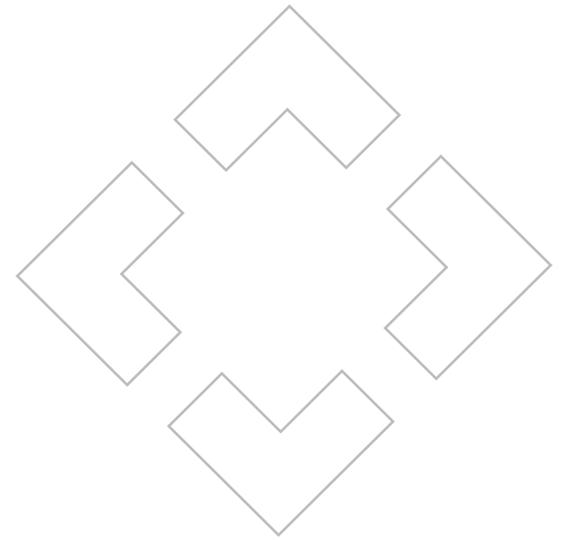
M&G Optimal Income FAM Fund

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 30 dicembre 2022.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	IE00BFXY2415
Data di lancio	05/09/2018
NAV a fine mese	94,91



Obiettivo del Fondo

Il fondo punta a generare reddito e crescita del capitale investendo in un'ampia gamma di titoli obbligazionari, ovunque il gestore individui le opportunità migliori. Il gestore potrà altresì detenere fino al 20% del portafoglio in azioni societarie, qualora queste offrano, a suo giudizio, più valore delle obbligazioni. L'esposizione a tali asset si ottiene sia attraverso l'uso di posizioni fisiche, sia con il ricorso a strumenti derivati. Un team interno composto da analisti del credito indipendenti assiste il gestore nella selezione delle singole emissioni obbligazionarie.

Commento

Dopo il rimbalzo deciso di novembre, l'obbligazionario globale a dicembre è scivolato sui rinnovati timori per l'inflazione ostinatamente alta. La ripartenza dell'attività economica in Cina, con l'allentamento delle misure anti-Covid, ha fatto temere anche un'altra ondata di pressioni inflazionistiche. Il fondo ha chiuso in negativo, sottoperformando di poco il benchmark. La performance ha patito il posizionamento sulla duration visti i rendimenti obbligazionari in rialzo. Sottoperformante l'Eurozona, dopo il monito lanciato dalla BCE sull'inflazione più alta nel medio periodo. Dopo il rimbalzo di novembre, gli spread creditizi sono apparsi piatti, ma l'esposizione al credito finanziario ha contribuito positivamente. Le operazioni del mese si sono concentrate sui titoli governativi, con la vendita di Treasury e l'aggiunta di obbligazioni dell'Eurozona core e periferica. Nel credito, abbiamo venduto titoli investment grade dopo una performance molto positiva, e incrementato l'esposizione ai finanziari che offrivano più valore nell'ambiente di tassi in ascesa.

PRINCIPALI STRUMENTI IN PORTAFOGLIO

Security Name	Settore	Peso
Legal & General Group PLC 5.500 06/27/64 '44	Financials	0.57%
Deutsche Telekom International Finance BV 8.750 06/15/30	Communication Services	0.56%
Lloyds Banking Group PLC 7.875 '29	Financials	0.56%
Nationwide Building Society 2.972 02/16/28 '27	Financials	0.52%
AT&T Inc 2.875 '25	Communication Services	0.51%
Telecom Italia SpA 5.250 03/17/55	Communication Services	0.45%
Bank of America Corp 3.846 03/08/37 '32	Financials	0.45%
Electricite de France SA 6.000 01/22/14	Utility	0.45%
HCA Inc 5.500 06/15/47 '46	Healthcare	0.44%
Citigroup Inc 3.785 03/17/33 '32	Financials	0.41%

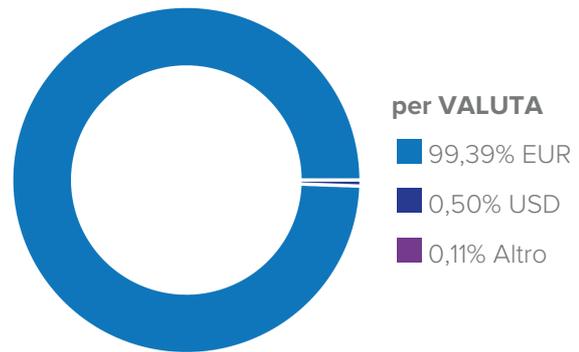
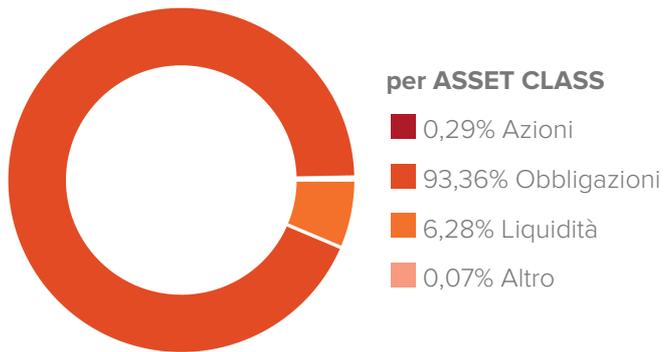
PERFORMANCE (FINO AL 30/12/2022)

Performance netta in % *	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	-0,96%	-11,96%	-11,96%	-5,09%

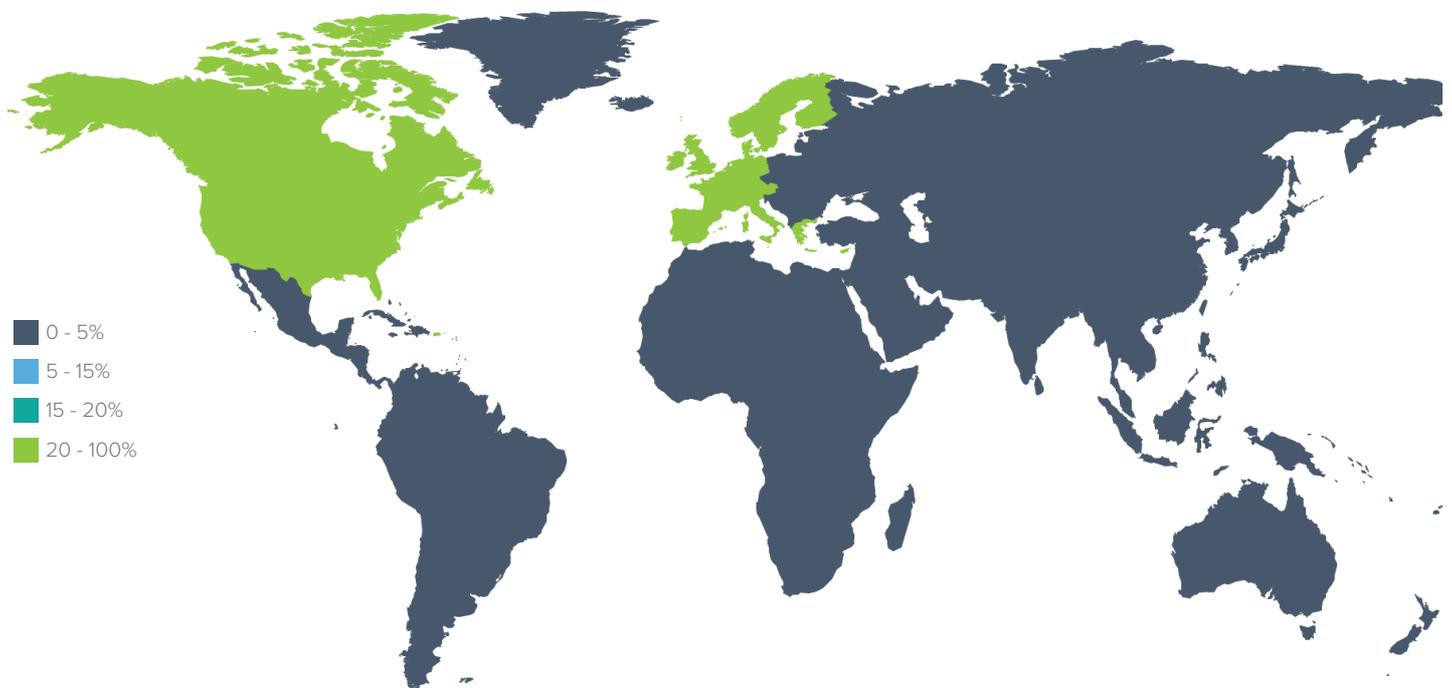


* I rendimenti calcolati e il grafico della performance fanno riferimento a Class L Accumulation (ISIN: IE00BFXY2415). Per maggiori informazioni sulle share class disponibili si rimanda alla sezione "SHARE CLASS DEL FONDO" in coda al seguente documento.

DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



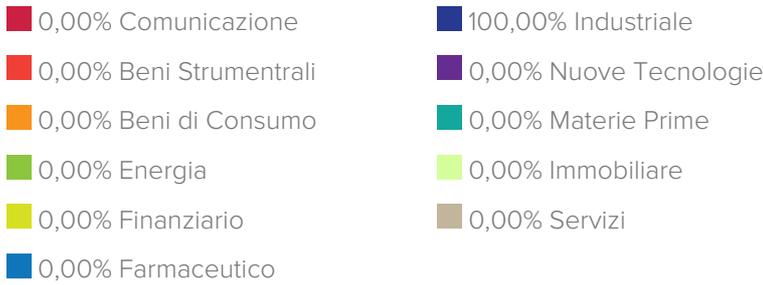
per AREA GEOGRAFICA



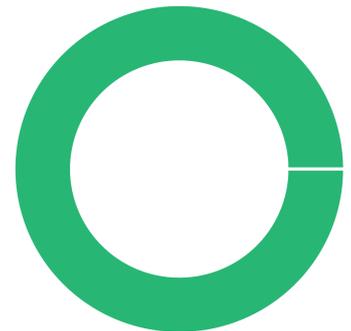
America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	42,18%	Giappone	0,11%	Europa ex Euro	20,44%	Altro	1,29%
Emergenti America Latina	1,69%	Asia ex Giappone	0,32%	Euro	33,18%		
				Emergenti Est Europa	0,79%		
				Emergenti Africa	0,00%		

per AZIONARIO

Ripartizione per area



Ripartizione per market cap

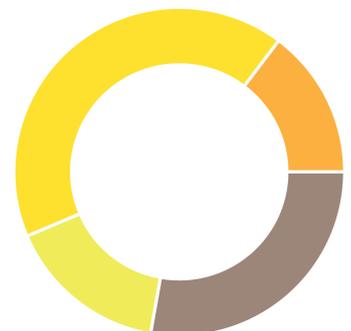


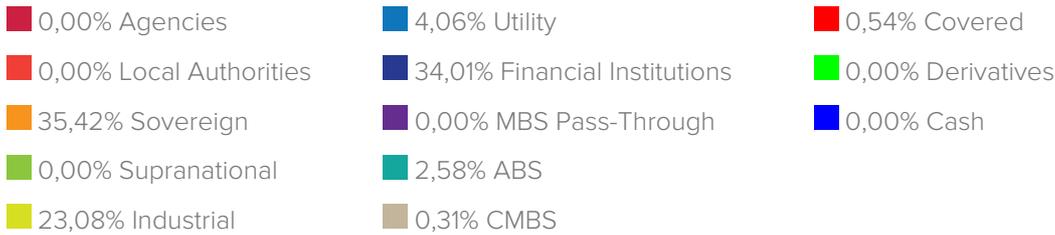
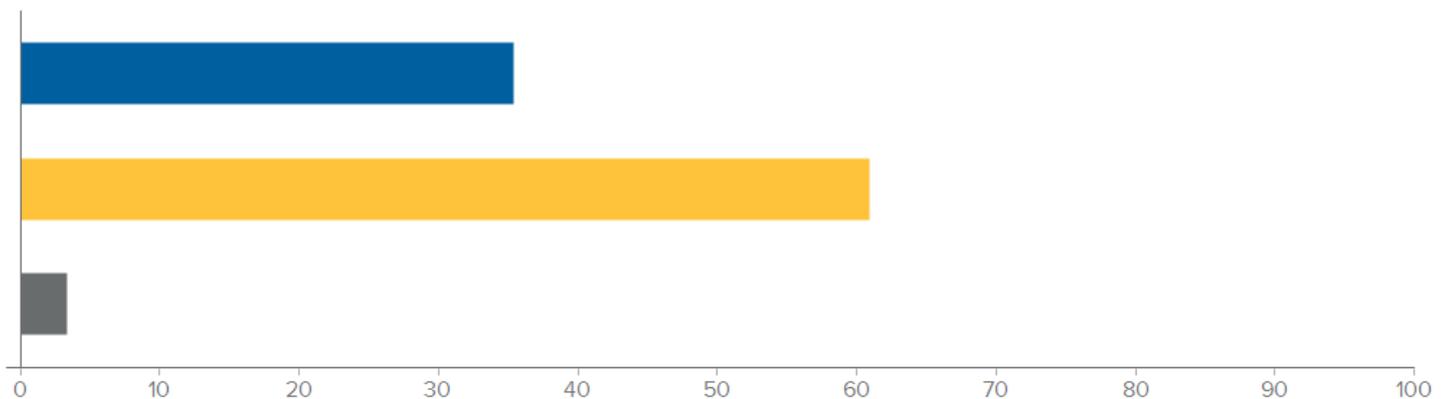
per OBBLIGAZIONARIO

Ripartizione del credito



Ripartizione della scadenza



Ripartizione per settore

Tipologia Strumenti

Duration effettiva **5,62**
Portfolio Yield **3,81%**
SHARE CLASS DEL FONDO

Nome	Classe	Isin
M&G Optimal Income FAM Fund	Class L Accumulation	IE00BFXY2415
M&G Optimal Income FAM Fund	Class L Distribution	IE00BFXY2522
M&G Optimal Income FAM Fund	Class A Accumulation	IE00BFXY2639
M&G Optimal Income FAM Fund	Class J Accumulation	IE0002F2B611
M&G Optimal Income FAM Fund	Class A Accumulation	IE00BFXY2639
M&G Optimal Income FAM Fund	Class J Distribution	IE000BGOFB79
M&G Optimal Income FAM Fund	Class I Accumulation	IE00BFXY2746

Disclaimer legale:

M&G Optimal Income 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 qui 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.