

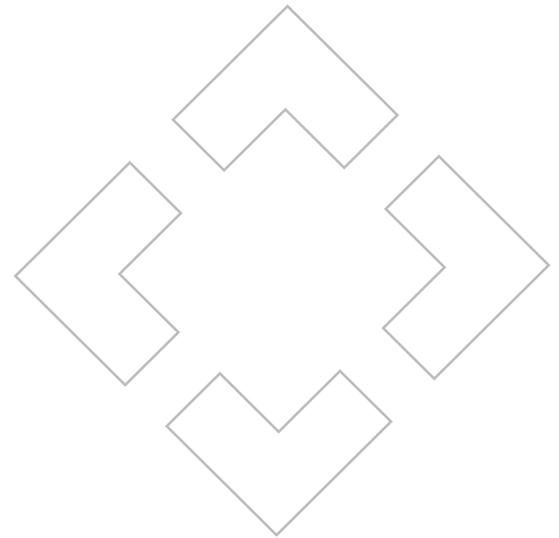
Fineco AM Advisory 3

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 31 gennaio 2023.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	IE00BJDQMZ65
Data di lancio	16/07/2019
NAV a fine mese	92,61
Tot. Fondi sottostanti	28
Tot. Case Investimenti	10



Obiettivo del Fondo

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel conseguire la crescita del capitale in un orizzonte di medio-lungo periodo. Il Fondo mira a conseguire il suo obiettivo d'investimento investendo principalmente in Fondi sottostanti. Il Comparto può investire in Fondi sottostanti che forniscono esposizione ad azioni di società costituite in tutto il mondo, in Fondi sottostanti con esposizione a titoli di debito con rating pari o inferiore a investment grade di emittenti societari e sovrani di tutto il mondo, in Fondi sottostanti con esposizione a strumenti del mercato monetario e in Fondi sottostanti gestiti secondo strategie d'investimento alternative/absolute return, compresi i Fondi sottostanti con un'esposizione indiretta alle materie prime. Il Comparto può utilizzare derivati con finalità di riduzione del rischio.

Commento

A gennaio il fondo ha reso l'1,68% (-7,39% dal lancio), al netto delle commissioni. Gennaio si è caratterizzato per un netto rimbalzo di azioni e obbligazioni, grazie al miglioramento del sentiment. L'inflazione si è notevolmente attenuata e anche i tassi di interesse sono leggermente diminuiti. Sebbene l'economia globale continui a rallentare, è opinione comune che la flessione sarà breve e moderata e che la maggior parte delle principali economie potrebbe persino evitare la recessione. I mercati e il sistema politico ed economico mondiale in generale trarrebbero enorme beneficio da una rapida risoluzione del conflitto in Ucraina, ma non crediamo molto probabile che tale scenario si concretizzi. Secondo le nostre previsioni la guerra durerà a lungo e avrà un impatto negativo sulla crescita dell'economia. FAM Advisory 3 ha reso l'1,68% (al netto delle commissioni); ha un profilo di rischio prudente e la sua performance è confrontata con un indice di riferimento misto (15% azioni globali, 45% obbligazioni Euro Agg e 40% liquidità). Attualmente l'analisi quantitativa di FAM suggerisce una posizione lunga sul credito e neutrale sulle azioni, e il portafoglio è posizionato di conseguenza. Questo posizionamento è basato sull'inflazione prevista (analisi macro) e sul rendimento interessante offerto dal credito (analisi delle valutazioni). L'analisi della propensione al rischio indica livelli normali di volatilità. Data la natura del prodotto (valore a rischio limitato), l'entità delle strategie di overlay è limitata e prevale la performance dell'indice di riferimento. A gennaio le strategie di overlay hanno prodotto risultati generalmente piatti. Dall'inizio del 2023 il portafoglio ha archiviato una performance nel complesso positiva. Quanto ai fondi sottostanti, in termini relativi, Fidelity Euro Bond FAM Fund ha sovraperformato la componente Euro Agg nel mese in esame. Sul versante negativo, M&G North American Value FAM e Schroder Intl Selection Japanese Opps hanno sottoperformato i rispettivi benchmark nei building block di riferimento, ossia North American Equities e Japanese Equities. Date le prospettive desolanti per l'economia mondiale, manteniamo in portafoglio posizioni difensive, in particolare con JPMorgan Enhanced US Equities Fund.

PRINCIPALI FONDI IN PORTAFOGLIO

Fondo	Casa Investimento	Peso
FAM Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	Fineco AM	10,71%
Ultra Short Term Bond SRI FAM Fund - Class I Acc	Fineco AM (gestore delegato Amundi)	7,28%
Fidelity Euro Bond FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Fidelity)	7,00%
Schroder Euro Bond FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Schroders)	6,94%
Fidelity Euro Short Term Bond FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Fidelity)	6,38%
Enhanced U.S Equity Fund	JP Morgan	5,85%
FAM Euro Inflation-Linked Government Bond Fund - Class I Acc	Fineco AM	5,07%
Enhanced Bond 6M Fineco AM Fund - Class I Acc	Fineco AM	5,04%
Bond 6M Fineco AM Fund	Fineco AM	5,03%
Bond 6M Fineco AM Fund - Class J Acc	Fineco AM	5,03%

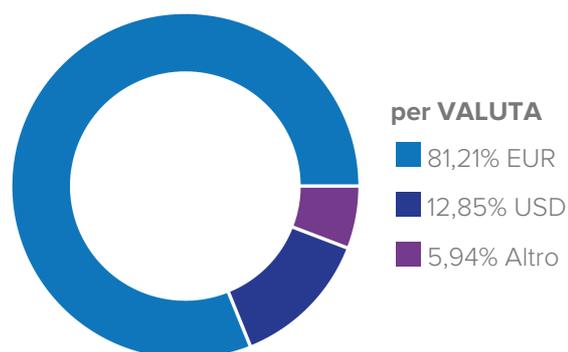
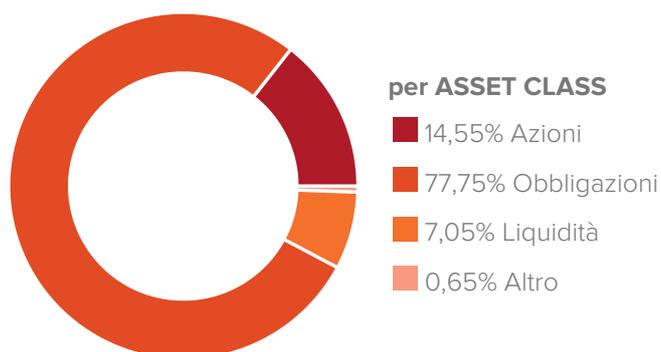
PERFORMANCE (FINO AL 31/01/2023)

Performance netta in %	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	1,68%	1,68%	-8,14%	-7,39%

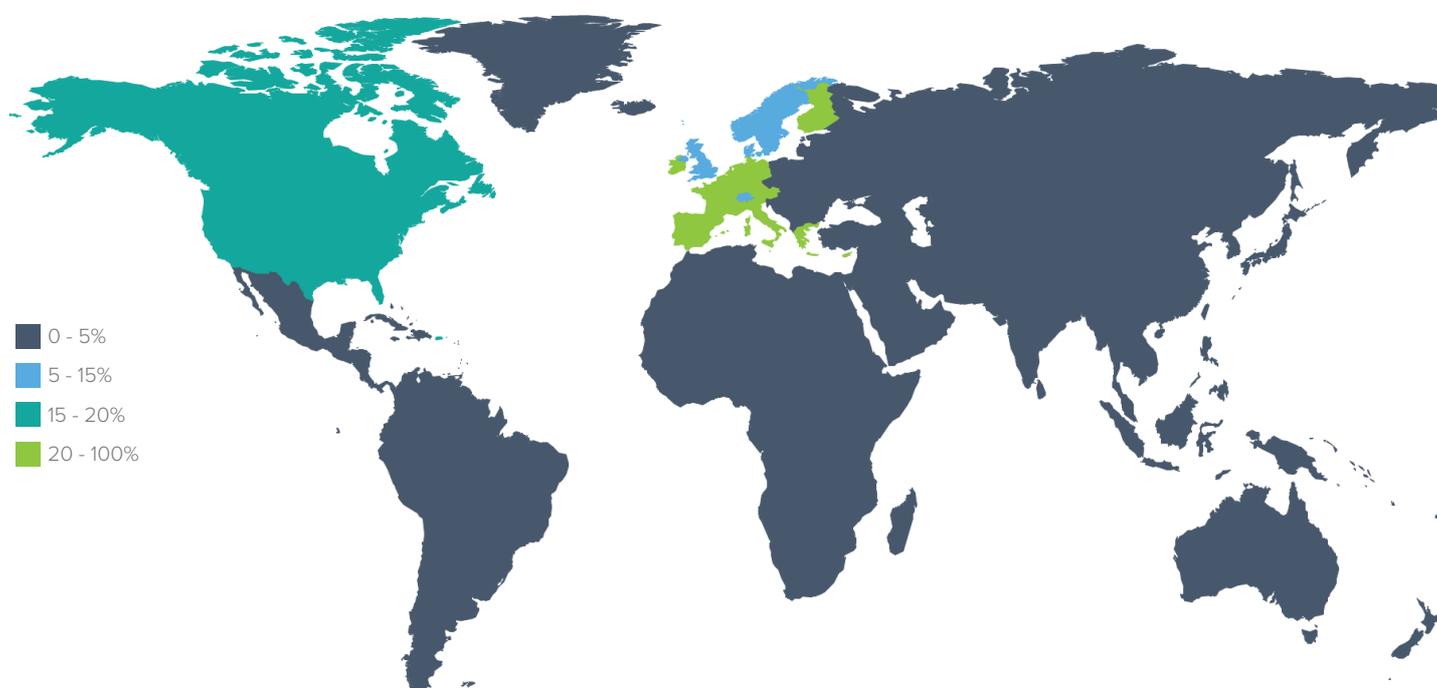


* I rendimenti calcolati e il grafico della performance fanno riferimento a Class L Accumulation (ISIN: IE00BJDQMZ65). Per maggiori informazioni sulle share class disponibili si rimanda alla sezione "SHARE CLASS DEL FONDO" in coda al seguente documento.

DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO

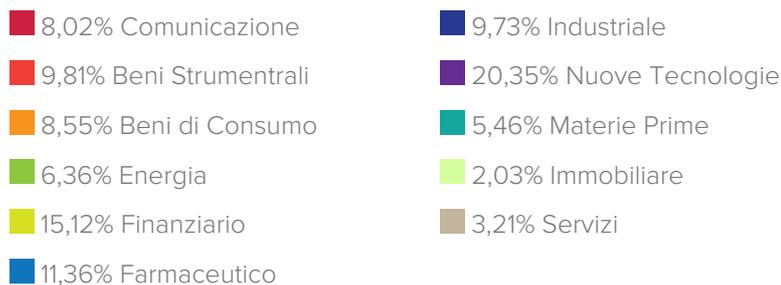


per AREA GEOGRAFICA



America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	17,22%	Giappone	2,56%	Europa ex Euro	8,66%	Altro	3,61%
Emergenti America Latina	0,85%	Asia ex Giappone	2,10%	Euro	64,66%		
				Emergenti Est Europa	0,33%		
				Emergenti Africa	0,01%		

per AZIONARIO



per OBBLIGAZIONARIO

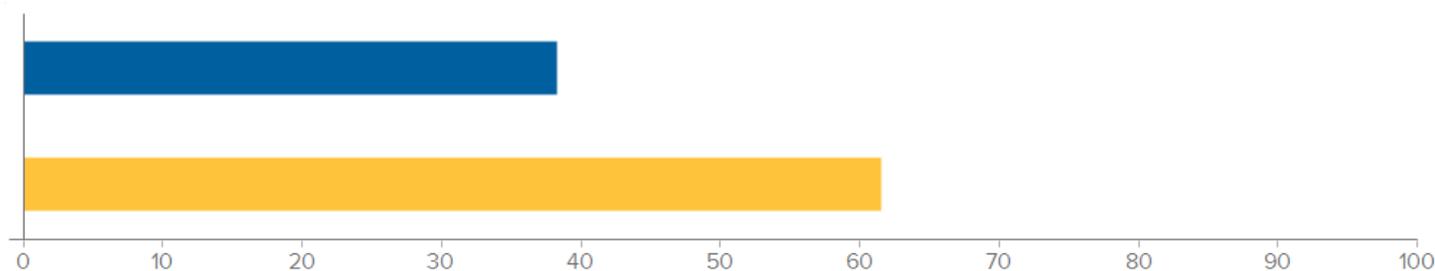
Ripartizione del credito



Ripartizione della scadenza



Tipologia Strumenti



Duration effettiva **3,58**

Portfolio Yield **3,04%**

SHARE CLASS DEL FONDO

Nome	Classe	Isin
FAM Advisory 3	Class L Accumulation	IE00BJDQMZ65
FAM Advisory 3	Class L1 Accumulation	IE00BJDQN315

Disclaimer legale:

Fineco AM Advisory 3 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 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.