

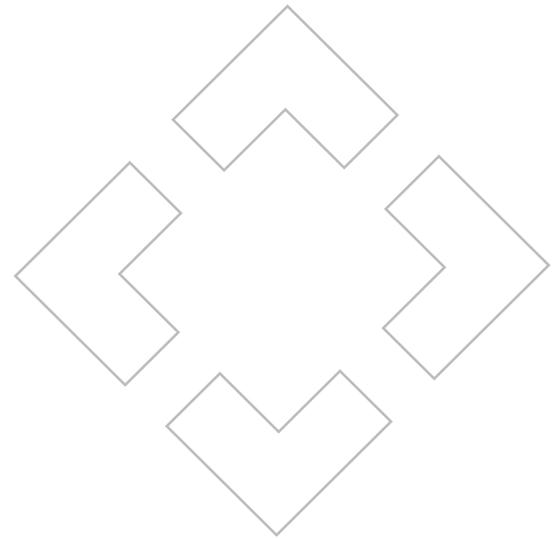
## FAM Global Equity Conviction

Data documento

**Tutte le informazioni sono corrette fino al 31 gennaio 2023.**

### Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	IE00BK7L2Q55
Data di lancio	16/07/2019
NAV a fine mese	121,16
Tot. Fondi sottostanti	9
Tot. Case Investimenti	8



### Obiettivo del Fondo

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel conseguire la crescita del capitale sul 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 il 4,29% (21,16% dal lancio), al netto delle commissioni. Le azioni sono partite in deciso rialzo, poiché il sesto calo mensile consecutivo dell'inflazione a dicembre ha alleviato il nervosismo e i timori di ulteriori bruschi aumenti dei tassi della Fed. A metà mese i listini hanno subito una brusca flessione alla notizia di un calo superiore alle attese di vendite al dettaglio e produzione manifatturiera in dicembre, ritenuto un segnale che la principale economia al mondo potrebbe entrare, o sarebbe già entrata, in recessione. L'azionario statunitense è salito per il resto del mese. I titoli governativi USA si sono ripresi dalla debolezza di fine dicembre. La curva USA ha continuato ad appiattirsi, evidenziando la minore pendenza dal 1981. Gli spread creditizi IG europei sono diminuiti di oltre 20 pb. Il mercato del credito statunitense, come quello europeo, ha beneficiato del contesto di sostegno e del restringimento generalizzato degli spread. FAM Global Equity Conviction ha reso il 4,29% (al netto delle commissioni), sottoperformando dell'1% il proprio indice di riferimento. Gli asset rischiosi hanno beneficiato del contesto favorevole dall'inizio dell'anno grazie alle riaperture in Cina, alle aspettative di politiche monetarie più accomodanti e al miglioramento delle prospettive sulla crescita, che hanno dato impulso al sentiment. L'azionario ha registrato un'inversione di tendenza rispetto all'anno scorso: i titoli growth hanno battuto gli omologhi value, con le migliori performance nei settori a più alta duration come servizi di comunicazione, beni voluttuari e tecnologia. A livello regionale, Europa, Asia e mercati emergenti hanno sovraperformato; USA e Giappone hanno segnato il passo. FAM Global Equity Conviction Fund ha conseguito risultati relativamente soddisfacenti nonostante il sottopeso su informatica e beni di consumo ciclici. Il sovrappeso sui servizi di comunicazione e le allocazioni regionali in Europa e nell'Asia emergente hanno giovato alla performance. La sottoperformance relativa del fondo è imputabile principalmente all'allocazione in iShares Edge MSCI World Minimum Volatility ETF, che ha risentito del clima di propensione al rischio. Durante il mese non sono state apportate modifiche rilevanti alle posizioni.

## PRINCIPALI FONDI IN PORTAFOGLIO

Fondo	Casa Investimento	Peso
FAM Global Premium Equities Fund	Fineco AM	16,95%
Global Stars Equity FAM Fund - Class I Acc	Fineco AM (gestore delegato Nordea)	14,17%
Fidelity World FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Fidelity)	11,69%
Dodge & Cox - Worldwide Global Stock Fund	Dodge & Cox	11,20%
MSCI World Index FAM Fund	Fineco AM	10,81%
Natixis - Mirova Global Sustainable Equity Fund	Natixis	9,75%
iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	iShares	9,37%
M&G North American Value FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato M&G)	8,68%
TT International - Emerging Markets Equity Fund C2 EUR Acc	TT International	4,40%

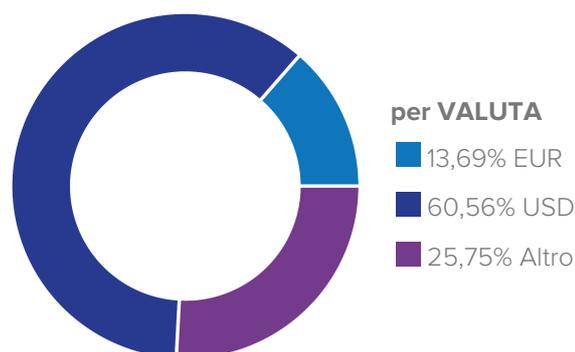
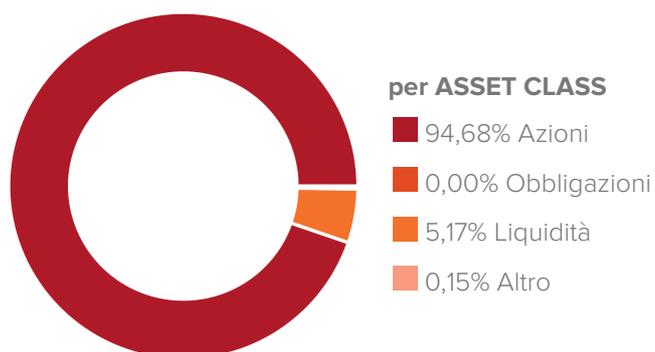
## PERFORMANCE (FINO AL 31/01/2023)

Performance netta in %	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	4,29%	4,29%	-3,83%	21,16%

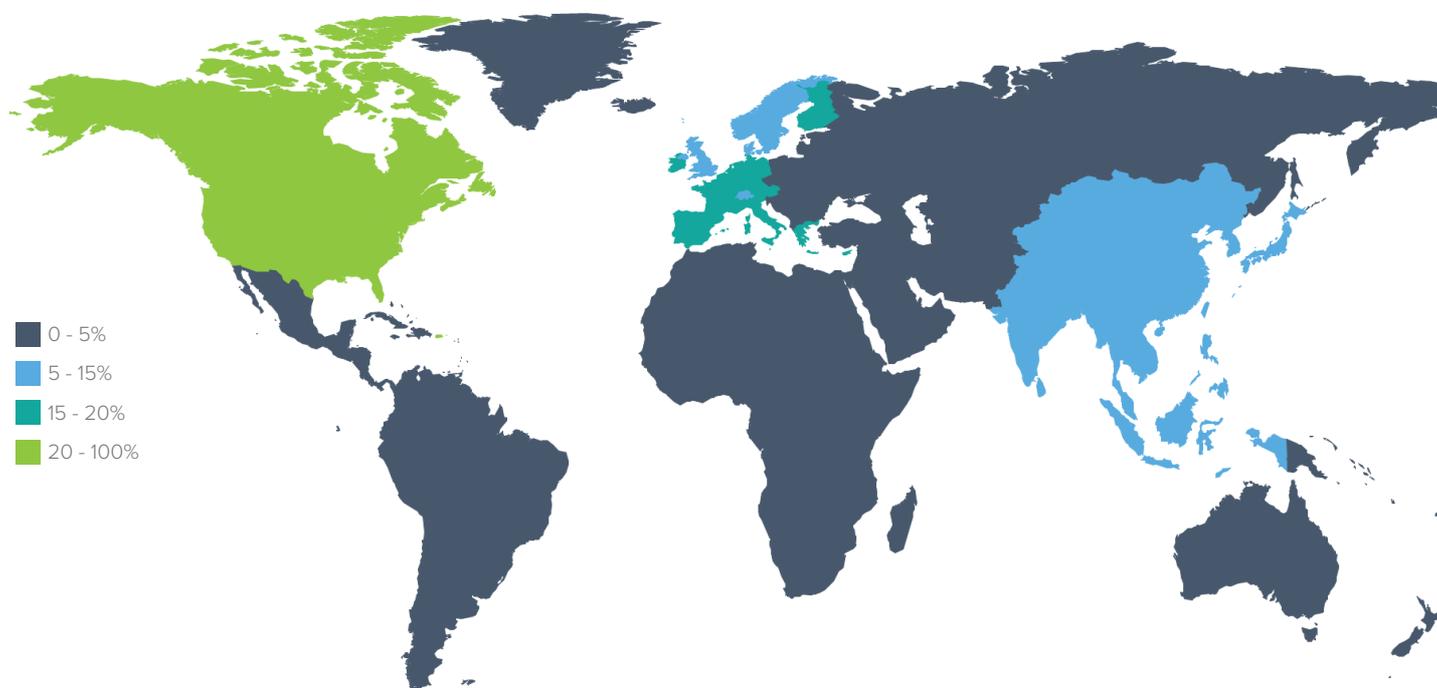


\* I rendimenti calcolati e il grafico della performance fanno riferimento a Class L Accumulation (ISIN: IE00BK7L2Q55). Per maggiori informazioni sulle share class disponibili si rimanda alla sezione "SHARE CLASS DEL FONDO" in coda al seguente documento.

## DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO

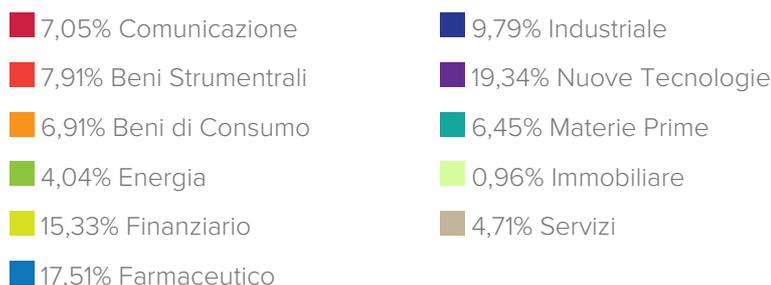


## per AREA GEOGRAFICA



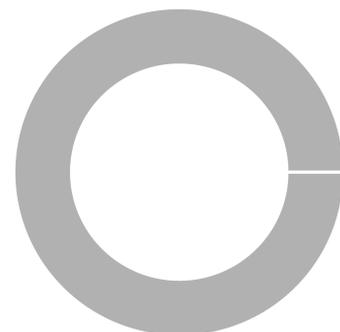
America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	57,39%	Giappone	5,06%	Europa ex Euro	7,15%	Altro	3,73%
Emergenti America Latina	1,47%	Asia ex Giappone	8,53%	Euro	16,45%		
				Emergenti Est Europa	0,06%		
				Emergenti Africa	0,16%		

per **AZIONARIO**

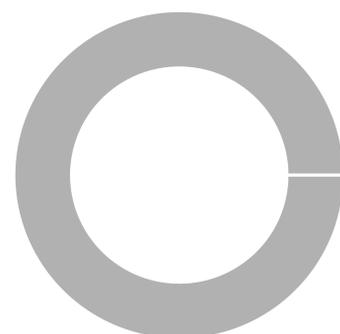


per **OBBLIGAZIONARIO**

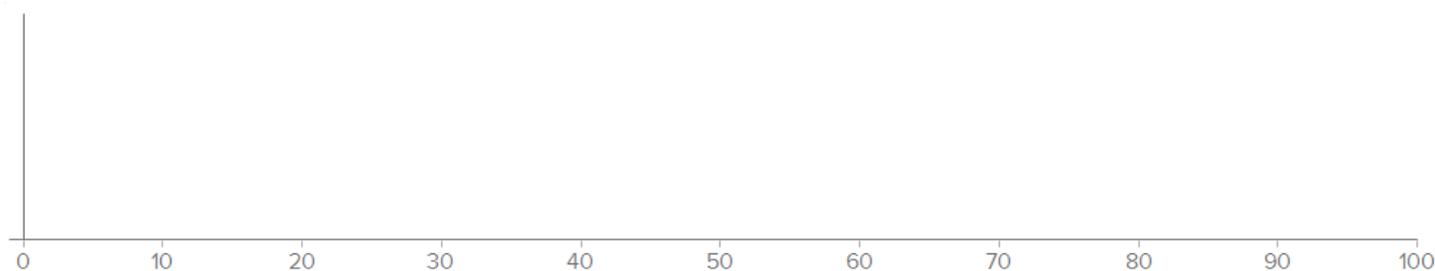
Ripartizione del credito



Ripartizione della scadenza



Tipologia Strumenti



**Duration effettiva** 0,00

**Portfolio Yield** 2,04%

## SHARE CLASS DEL FONDO

Nome	Classe	Isin
FAM Global Equity Conviction	Class L Accumulation	IE00BK7L2Q55
FAM Global Equity Conviction	Class L1 Accumulation	IE00BK7L2V09

**Disclaimer legale:**

FAM Global 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 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.