

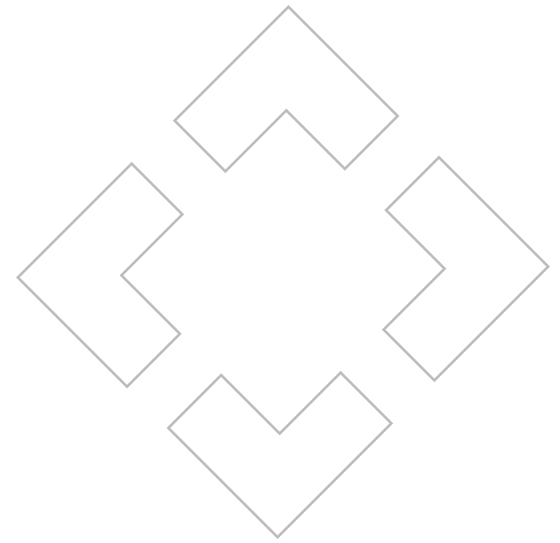
## Infusive Consumer Alpha Global Leaders FAM Fund

Data documento

**Tutte le informazioni sono corrette fino al 30 dicembre 2022.**

### Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	IE00BMWWJX33
Data di lancio	23/10/2020
NAV a fine mese	84,61



### Obiettivo del Fondo

Apprezzamento del capitale a lungo termine attraverso un portafoglio di società quotate globali che generano la maggior parte dei loro profitti da beni o servizi Consumer Alpha™. Inoltre, esiste un programma di mitigazione del rischio (overlay) mirato a ridurre l'impatto della volatilità del mercato a breve termine e proteggere il portafoglio da eventi di mercato estremamente negativi. Infusive ha identificato impulsi e desideri umani immutabili e profondamente radicati. Questi guidano le decisioni dei consumatori e il successo a lungo termine dei prodotti/servizi delle aziende. La decisione del consumatore in merito a quali prodotti utilizzare determina la decisione di Infusive su dove investire il capitale. Il voto di fiducia del consumatore è il motore chiave del successo della nostra strategia di investimento.

### Commento

Dicembre è stato un mese difficile per il mercato azionario in generale, come evidenzia la flessione del 3,9% dell'indice MSCI All Country World (ACWI). La performance del Comparto, invece, è calata solo dello 0,5%, risultato del contributo negativo del -1,8% del Long Book e del contributo positivo del Programma di riduzione del rischio (Risk Mitigation Program, RMP) pari al +1,2%. La sovraperformance relativa è riconducibile principalmente al posizionamento prudente del Comparto, alla minore esposizione netta e all'apporto dell'RMP. Sebbene a dicembre l'attenzione del mercato azionario si sia concentrata nuovamente sull'inflazione e sulla relativa reazione della Fed, il mercato ha dovuto anche metabolizzare il peggioramento dei dati economici che indicano un ulteriore rallentamento. Sul fronte dell'inflazione e dei tassi, l'IPC statunitense per il mese di novembre ha continuato a decelerare scendendo al +7,1%, un dato inferiore alle aspettative e accolto positivamente dal mercato. Tuttavia, in occasione della riunione del FOMC dello scorso dicembre, la Fed ha alzato dal 4,6% al 5,1% le aspettative relative ai tassi dei Fed Fund per la fine del 2023, un valore che era e rimane superiore alle attese del mercato. Inoltre, negli Stati Uniti le vendite al dettaglio hanno disatteso le stime di consenso e l'indice PMI per il settore manifatturiero elaborato dall'ISM è sceso a livelli di contrazione, facendo aumentare i timori del mercato circa una possibile recessione futura. I consumi hanno continuato a manifestare una diffusa resilienza nel mese, come del resto hanno fatto tutto l'anno, ma scorgiamo ancora segni di debolezza tra le famiglie a più basso reddito e negli acquisti di beni di consumo discrezionali. Al momento, i consumi si muovono in sintonia con la piena occupazione e beneficiano di una buona posizione di partenza, ma ci apprestiamo a entrare in un periodo di crescita economica più lenta. Le prospettive rimangono difficili per le azioni perché (1) le aspettative sugli utili per il 2023 si mantengono probabilmente troppo alte e (2) i tassi di interesse elevati continueranno a pregiudicare l'attrattiva relativa delle azioni agli attuali livelli di valutazione. Pertanto, manteniamo il Comparto posizionato in modo prudente e attendiamo che si presentino opportunità migliori prima di aumentare significativamente l'esposizione al rischio. Dicembre è stato un mese difficile per il mercato azionario in generale, come evidenzia la flessione del 3,9% dell'indice MSCI All Country World (ACWI).

## PRINCIPALI STRUMENTI IN PORTAFOGLIO

Security Name	Settore	Peso
Netflix Inc	Communication Services	4.14%
Alphabet Inc	Communication Services	4.04%
Amazon.com Inc	Consumer Discretionary	4.03%
Apple Inc	Information Technology	4.03%
PayPal Holdings Inc	Consumer Staples	3.51%
British American Tobacco PLC	Consumer Staples	3.21%
Lululemon Athletica Inc	Consumer Discretionary	3.06%
McDonald's Corp	Consumer Discretionary	3.04%
Heineken NV	Consumer Staples	2.52%
Compagnie Financiere Richemont SA	Consumer Staples	2.44%

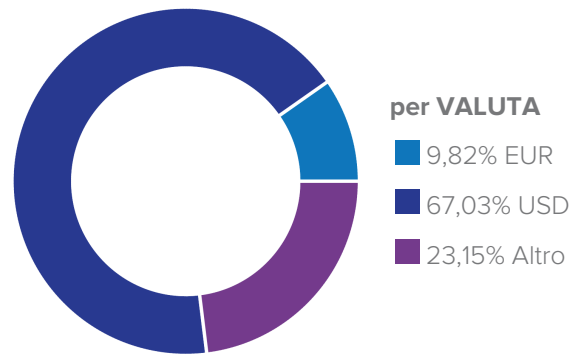
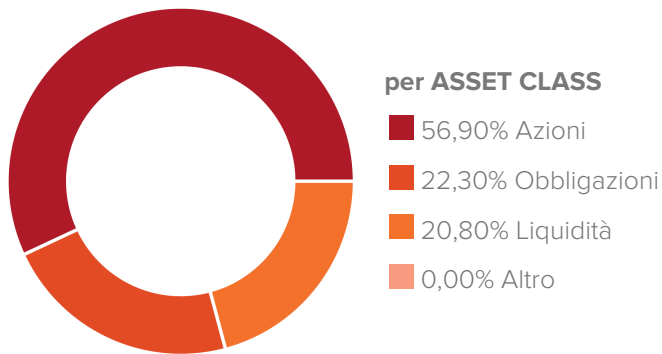
## PERFORMANCE (FINO AL 30/12/2022)

Performance netta in % *	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	-4,09%	-19,04%	-19,04%	-15,39%

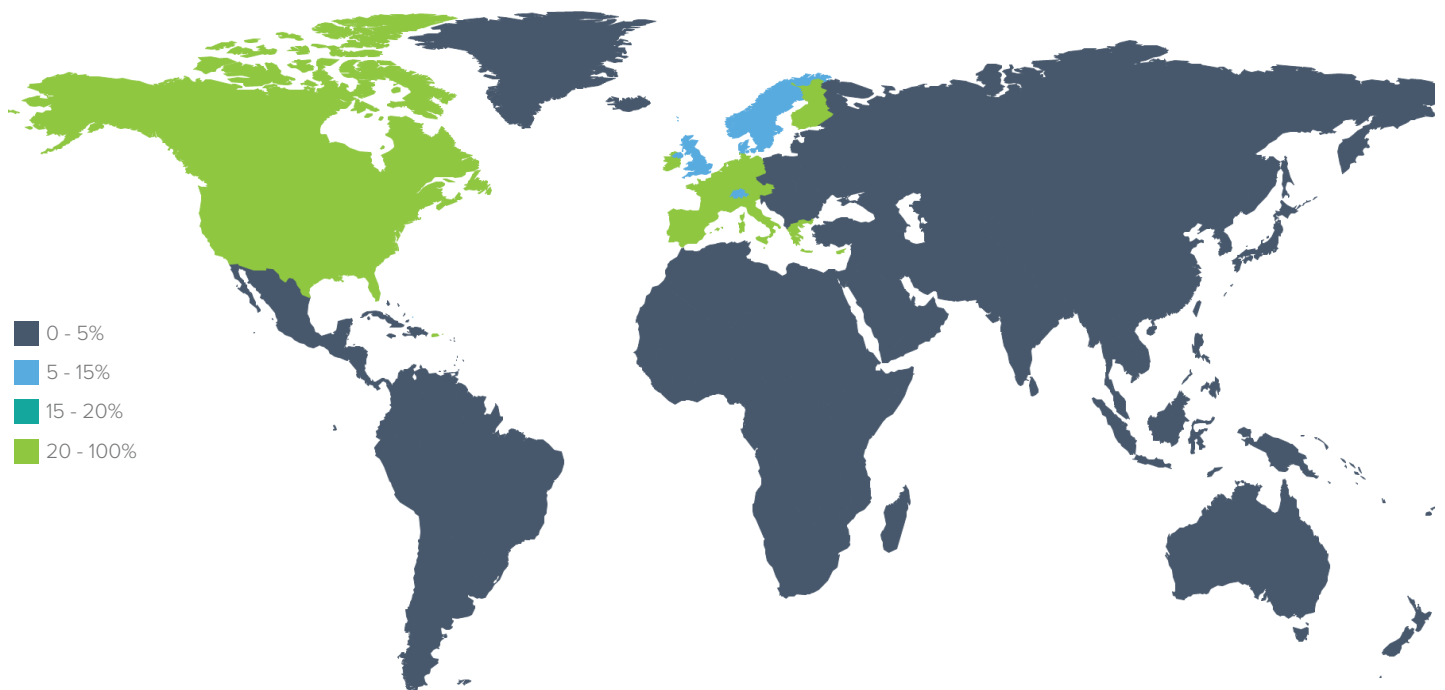


\* I rendimenti calcolati e il grafico della performance fanno riferimento a Class L Accumulation (ISIN: IE00BMWWJX33). Per maggiori informazioni sulle share class disponibili si rimanda alla sezione "SHARE CLASS DEL FONDO" in coda al seguente documento.

## DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



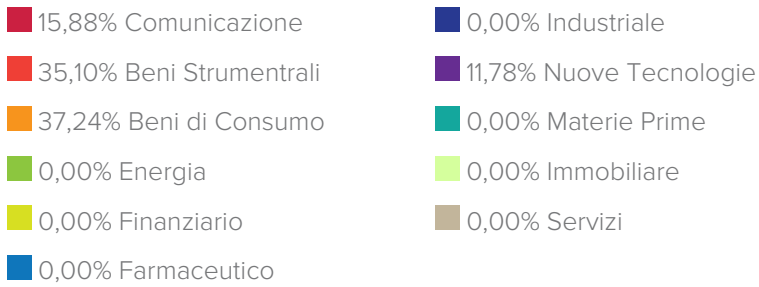
## per AREA GEOGRAFICA



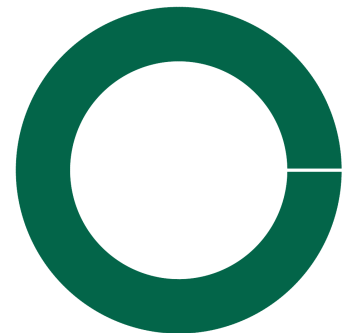
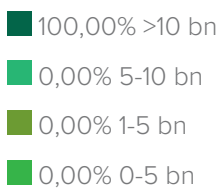
America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	58,60%	Giappone	3,79%	Europa ex Euro	10,13%	Altro	0,00%
Emergenti America Latina	0,00%	Asia ex Giappone	0,00%	Euro	27,48%		
				Emergenti Est Europa	0,00%		
				Emergenti Africa	0,00%		

per **AZIONARIO**

**Ripartizione per area**

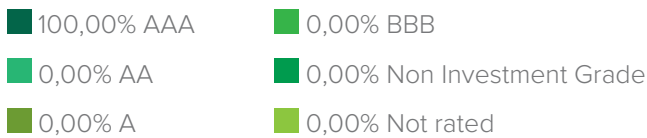


**Ripartizione per market cap**

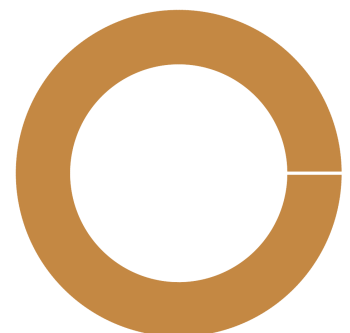


per **OBBLIGAZIONARIO**

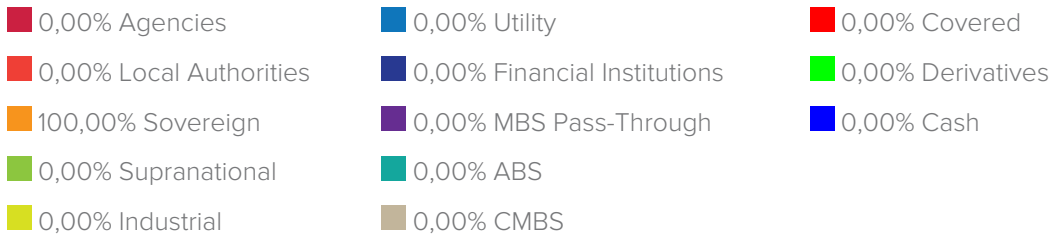
**Ripartizione del credito**



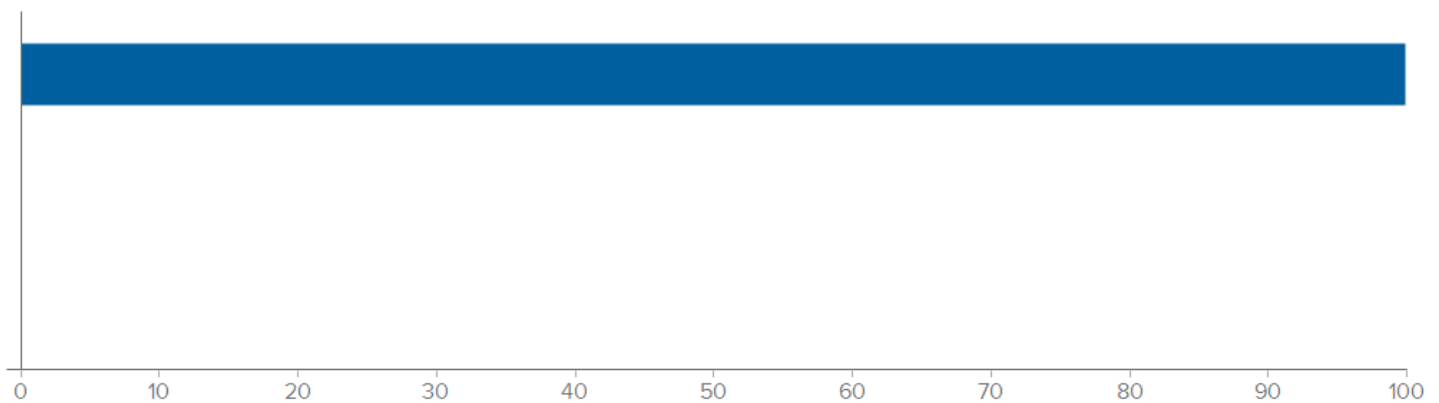
**Ripartizione della scadenza**



### Ripartizione per settore



### Tipologia Strumenti



**Duration effettiva** 0,04

**Portfolio Yield** 0,99%

## SHARE CLASS DEL FONDO

Nome	Classe	Isin
Infusive Consumer Alpha Global Leaders FAM Fund	Class L Accumulation	IE00BMWWJX33
Infusive Consumer Alpha Global Leaders FAM Fund	Class LH Accumulation	IE00BMWWJY40
Infusive Consumer Alpha Global Leaders FAM Fund	Class A Accumulation	IE00BMWWJZ56

#### Disclaimer legale:

Infusive Consumer Alpha Global Leaders 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 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.