

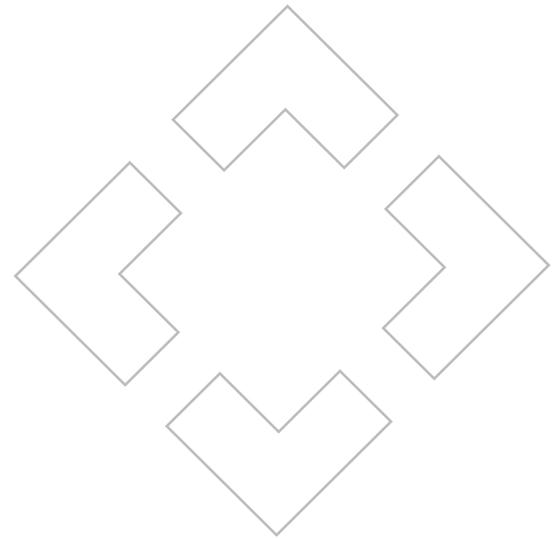
FAM Sustainable

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 28 aprile 2023.

Dati anagrafici del fondo

| | |
|------------------------|--------------|
| ISIN del fondo | LU1545601657 |
| Data di lancio | 21/04/2017 |
| NAV a fine mese | 7,09 |
| Tot. Fondi sottostanti | 13 |
| Tot. Case Investimenti | 4 |



Obiettivo del Fondo

Il Comparto mira a conseguire una rivalutazione del capitale nel lungo termine investendo in un portafoglio diversificato costituito dagli strumenti consentiti descritti di seguito. Il Comparto investe prevalentemente in titoli azionari e strumenti ad essi collegati, direttamente o indirettamente attraverso OICR aperti e OICVM. Il Comparto può investire in Strumenti del Mercato Monetario, titoli di debito e strumenti finanziari ad essi collegati (incluse obbligazioni convertibili e obbligazioni cum warrants), depositi rimborsabili su richiesta con durata non superiore a 12 mesi e certificati su tassi d'interesse. Il Comparto persegue una strategia di investimento che mira a individuare le migliori opportunità di investimento integrando l'analisi finanziaria con considerazioni sull'ambiente, sulla responsabilità sociale e sulla governance.

Commento

Ad aprile il fondo ha reso lo 0,5% (41,74% dal lancio), al netto delle commissioni. I mercati azionari statunitensi hanno iniziato il mese di aprile in rialzo, in quanto gli investitori hanno metabolizzato i potenziali effetti sull'inflazione e sulla politica monetaria della Fed. Successivamente i listini hanno registrato una modesta flessione in seguito alla pubblicazione di una serie di dati economici. Poco dopo i mercati hanno ripreso quota, in quanto gli investitori hanno rivalutato le prospettive di politica monetaria. Le borse hanno quindi annullato un guadagno di quasi 200 punti per passare in territorio negativo. I mercati hanno quindi evidenziato una tendenza al ribasso per gran parte del resto del mese sotto la spinta di una serie di rapporti sugli utili. Tuttavia, i listini hanno chiuso il mese in rialzo, in quanto gli annunci di risultati societari superiori alle attese hanno contribuito ad attenuare i timori di un rallentamento economico indotto dalla Fed. In aprile i Treasury USA hanno registrato una performance positiva sia su base coperta che su base non coperta. Gli spread delle obbligazioni IG statunitensi sono rimasti pressoché invariati nel mese. Le obbligazioni sovrane europee, a differenza di quelle statunitensi, hanno chiuso aprile in lieve ribasso. Ad aprile FAM Sustainable ha reso lo 0,5% (al netto delle commissioni). I migliori contributi sono giunti dalle allocazioni europee e dai fondi tematici come Diversity and Inclusion FAM Fund e FAM Global Listed Infrastructure Fund, che hanno beneficiato del sovrappeso su energia e servizi finanziari. Dopo un marzo difficile, i mercati azionari globali hanno chiuso aprile senza variazioni, poiché all'inizio del mese i timori relativi alle tensioni bancarie si sono attenuati e l'attenzione si è spostata sulle pubblicazioni di utili e dati economici. L'Europa ha registrato la performance migliore su base regionale, grazie ai risultati societari nettamente superiori alle attese in diversi settori e al miglioramento del sentiment dei consumatori. I dati sulla crescita tedesca hanno superato le aspettative e hanno giovato al blocco nel complesso. Asia e mercati emergenti hanno evidenziato gli andamenti peggiori, in quanto i timori politici hanno gravato sui mercati cinesi e trascinato le regioni al ribasso. Poco mossi gli Stati Uniti, nonostante le ottime performance di alcune mega cap sulla scia delle sorprese positive sugli utili, anche se va detto che alla vigilia della stagione le aspettative erano deboli. Quanto agli stili, low vol e value hanno archiviato buoni risultati, mentre i settori difensivi hanno sovraperformato, invertendo la tendenza da inizio anno improntata al predominio di growth e quality.

Fineco Asset Management DAC, designated activity company. Registrata presso il Company Registration Office in Irlanda con numero 614136.

Sede Legale e societaria: Block A, Georges Quay Plaza, Dublin 2, Irlanda. Partita IVA: IE3506546UH. Società autorizzata dalla Banca Centrale Irlandese a svolgere attività di gestione collettiva del risparmio 'UCITS Manager' con numero autorizzazione C172989.

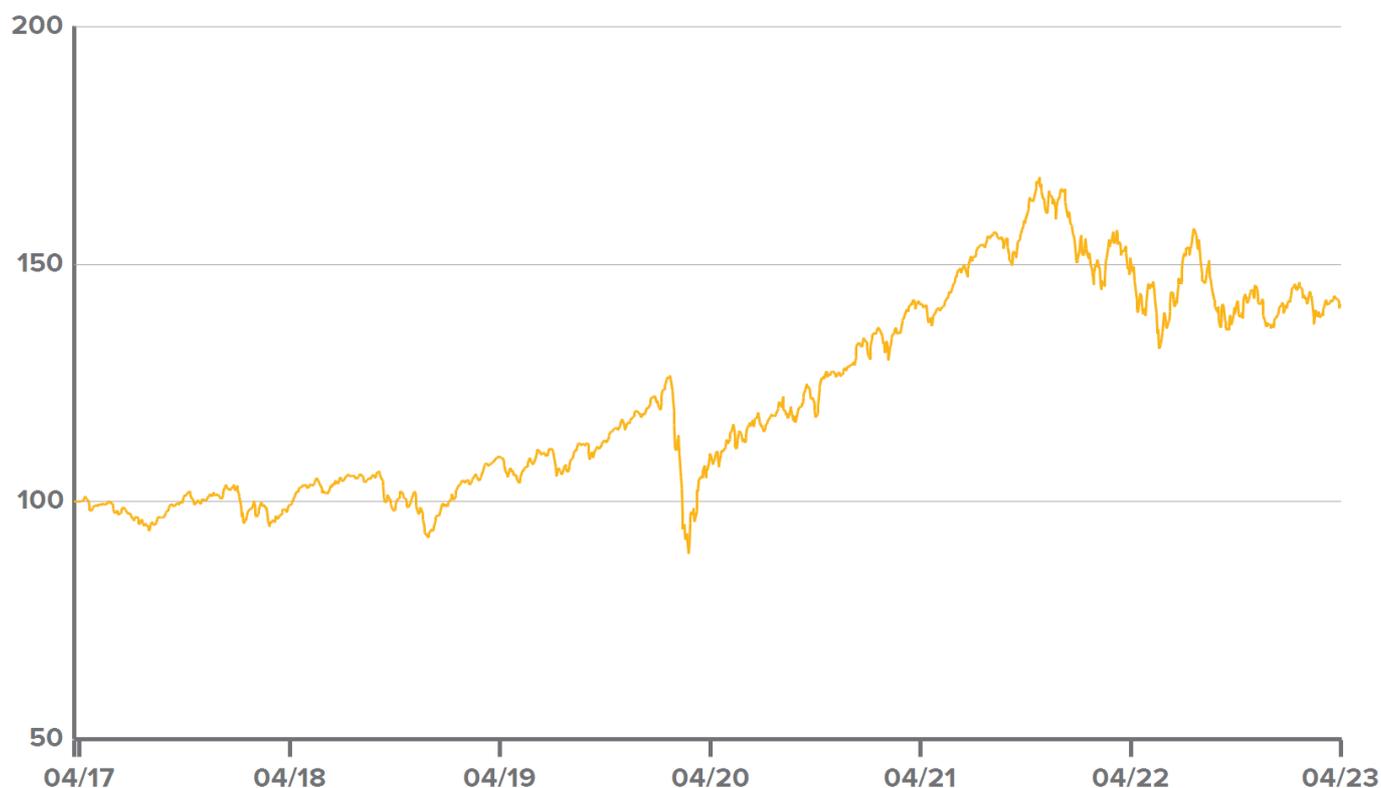
Le informazioni nel presente documento sono valide fino al 28/04/2023, i dati dei fondi sottostanti fanno riferimento a 31/03/2023

PRINCIPALI FONDI IN PORTAFOGLIO

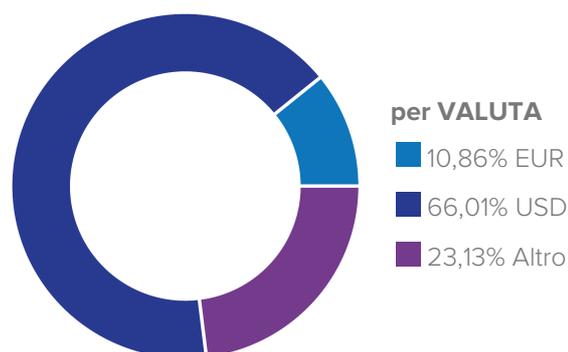
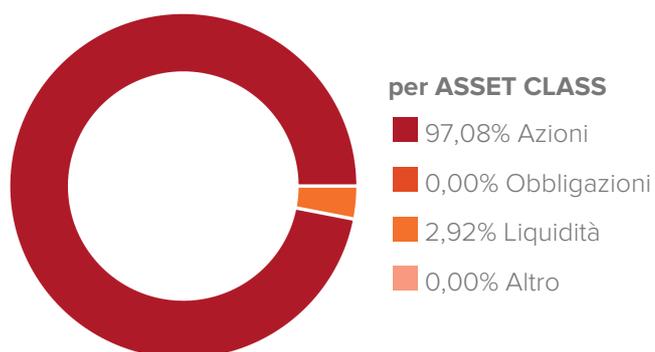
| Fondo | Casa Investimento | Peso |
|---|---------------------------------------|--------|
| North American STARS Equity FAM Fund | Fineco AM (gestore delegato Nordea) | 15,90% |
| Fidelity World FAM Fund | Fineco AM (gestore delegato Fidelity) | 15,67% |
| Global Listed Infrastructure FAM Fund - Class I Acc | Fineco AM (gestore delegato M&G) | 12,81% |
| Fineco AM Smart Factors US Fund - Class J Acc | Fineco AM | 11,74% |
| Global Sustain Paris Aligned FAM Fund - Class J Acc | Fineco AM (gestore delegato M&G) | 10,35% |
| Global Stars Equity FAM Fund - Class J Acc | Fineco AM (gestore delegato Nordea) | 7,59% |
| Fidelity Sustainable Water and Waste FAM Fund | Fineco AM (gestore delegato Fidelity) | 5,86% |
| Smart Factors World FAM Fund | Fineco AM | 5,73% |
| European Stars Equity FAM Fund - Class J Acc | Fineco AM (gestore delegato Nordea) | 5,55% |
| Diversity and Inclusion FAM Fund - Class J Acc | Fineco AM (gestore delegato M&G) | 5,11% |

PERFORMANCE (FINO AL 28/04/2023)

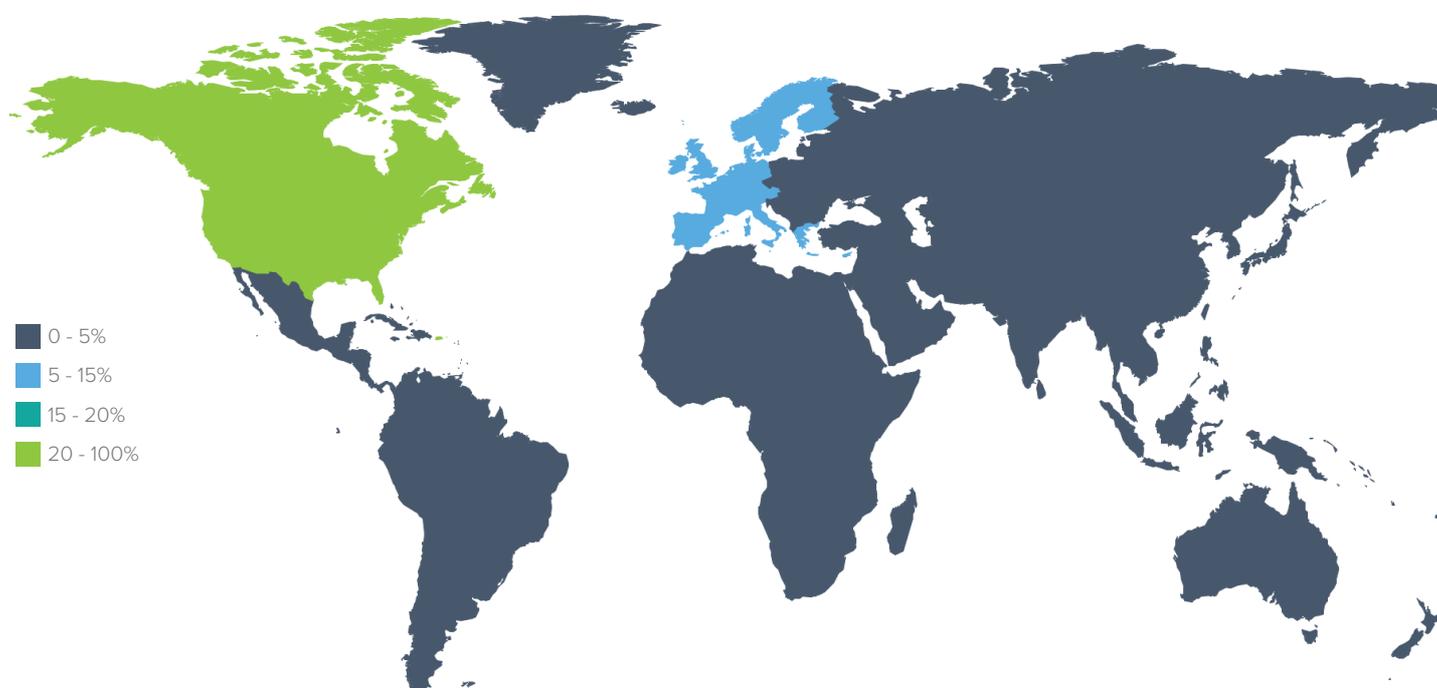
| Performance netta in % | 1 Mese | YTD | 12 Mesi | Dal Lancio |
|------------------------|--------|-------|---------|------------|
| Comparto | 0,50% | 3,10% | -6,39% | 41,74% |



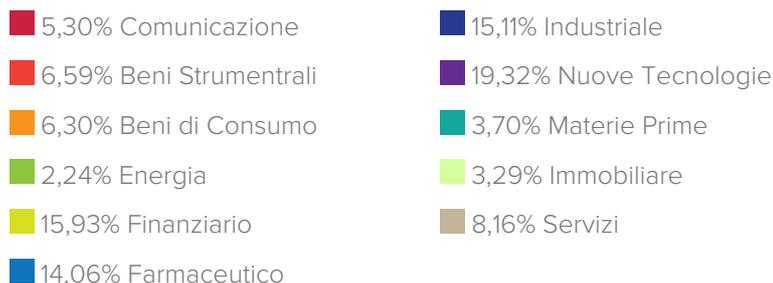
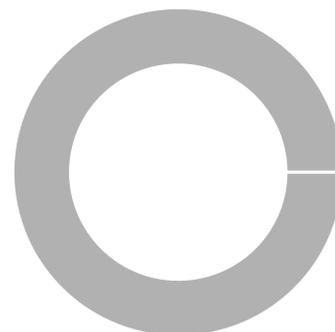
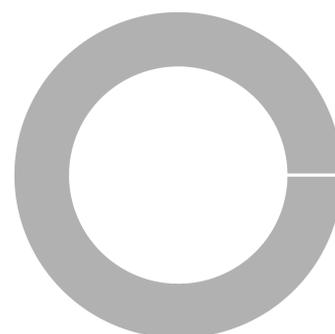
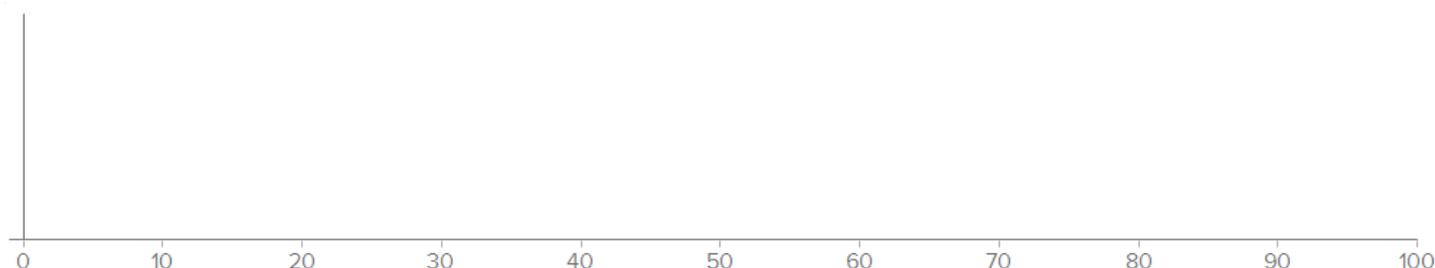
DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



per AREA GEOGRAFICA



| America | % | Asia | % | Europa e Mediterraneo | % | Altro | % |
|--------------------------|--------|------------------|-------|-----------------------|--------|-------|-------|
| Nord America | 65,57% | Giappone | 2,49% | Europa ex Euro | 12,37% | Altro | 3,44% |
| Emergenti America Latina | 0,36% | Asia ex Giappone | 2,81% | Euro | 12,76% | | |
| | | | | Emergenti Est Europa | 0,00% | | |
| | | | | Emergenti Africa | 0,20% | | |

per AZIONARIO

per OBBLIGAZIONARIO
Ripartizione del credito

Ripartizione della scadenza

Tipologia Strumenti

Duration effettiva
0,00
Portfolio Yield
2,19%

sottostanti fanno riferimento a 31/03/2023. 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.