



# ESG Target Global Coupon 2026 II

FAM FUND



ASSET  
MANAGEMENT



# LA CRESCITA GLOBALE A TUA DISPOSIZIONE

**FINECO**

ASSET  
MANAGEMENT



Fineco Asset Management D.A.C. è parte del Gruppo FinecoBank. Fineco Asset Management D.A.C. è una società autorizzata dalla Central Bank of Ireland.



## ESG Target Global Coupon 2026 II

FAM FUND



[finecoassetmanagement.com](https://finecoassetmanagement.com)  
[info@finecoassetmanagement.com](mailto:info@finecoassetmanagement.com)

Fineco Asset Management D.A.C.  
One CustomHouse Plaza,  
IFSC, D1, Dublin, Ireland

Messaggio pubblicitario con finalità promozionale. Per conoscere la natura, i costi e i rischi di questi fondi prima dell'adesione leggere attentamente il KIID e il Prospetto, disponibili su [finecoassetmanagement.com](https://finecoassetmanagement.com) e [finecobank.com](https://finecobank.com) o presso i consulenti finanziari di FinecoBank. Nel tempo il valore dell'investimento e il rendimento che ne deriva possono aumentare così come diminuire. Al momento del rimborso l'investitore potrebbe ricevere un importo inferiore rispetto a quello originariamente investito. ESG TARGET GLOBAL COUPON 2026 II FAM FUND - ISIN: IE0004GRNWK7 - è un comparto di FAM Series UCITS ICAV, un fondo UCITS irlandese con patrimoni autonomi e separati. Fineco Asset Management D.A.C. è parte del Gruppo FinecoBank. Fineco Asset Management D.A.C. è una società autorizzata dalla Central Bank of Ireland.

# Indice

## **01. LA CRESCITA GLOBALE A TUA DISPOSIZIONE** →

---

I motori dell'economia globale in un unico prodotto sostenibile	6
La necessità di una esposizione azionaria globale	7
Perché esporsi alla componente statunitense, europea e cinese domestica	8
Un trend costante nel tempo	9

## **02. SEGUI CON NOI IL PERCORSO VERSO LA SOSTENIBILITÀ** →

---

Una strategia sostenibile	11
---------------------------	----

## **03. ESG TARGET GLOBAL COUPON 2026 II FAM FUND** →

---

ESG Target Global Coupon 2026 II FAM FUND	13
Evoluzione del portafoglio	14
Riepilogo	15

# LA CRESCITA GLOBALE A TUA DISPOSIZIONE

01.

# I motori dell'economia globale in un unico prodotto sostenibile

Il Team di FAM, alla costante ricerca di nuove e migliori opportunità d'investimento, ha analizzato in profondità l'economia e il mercato globale.

Il risultato di queste ricerche è ESG Target Global Coupon 2026 II FAM FUND: un prodotto realizzato per venire incontro alle esigenze di chi vuole valorizzare i propri investimenti e per accompagnare i risparmiatori verso un'esposizione graduale alle prime tre economie mondiali, potendo contare anche su un coupon annuale.

## COSA OFFRE ESG TARGET GLOBAL COUPON 2026 II FAM FUND



**Una graduale esposizione all'economia e al mercato azionario globale: Stati Uniti, Europa, Cina**



**Un investimento sostenibile**



**Obiettivo di cedola annua**



**Un investimento programmato per navigare attraverso la volatilità**



# La necessità di una esposizione globale

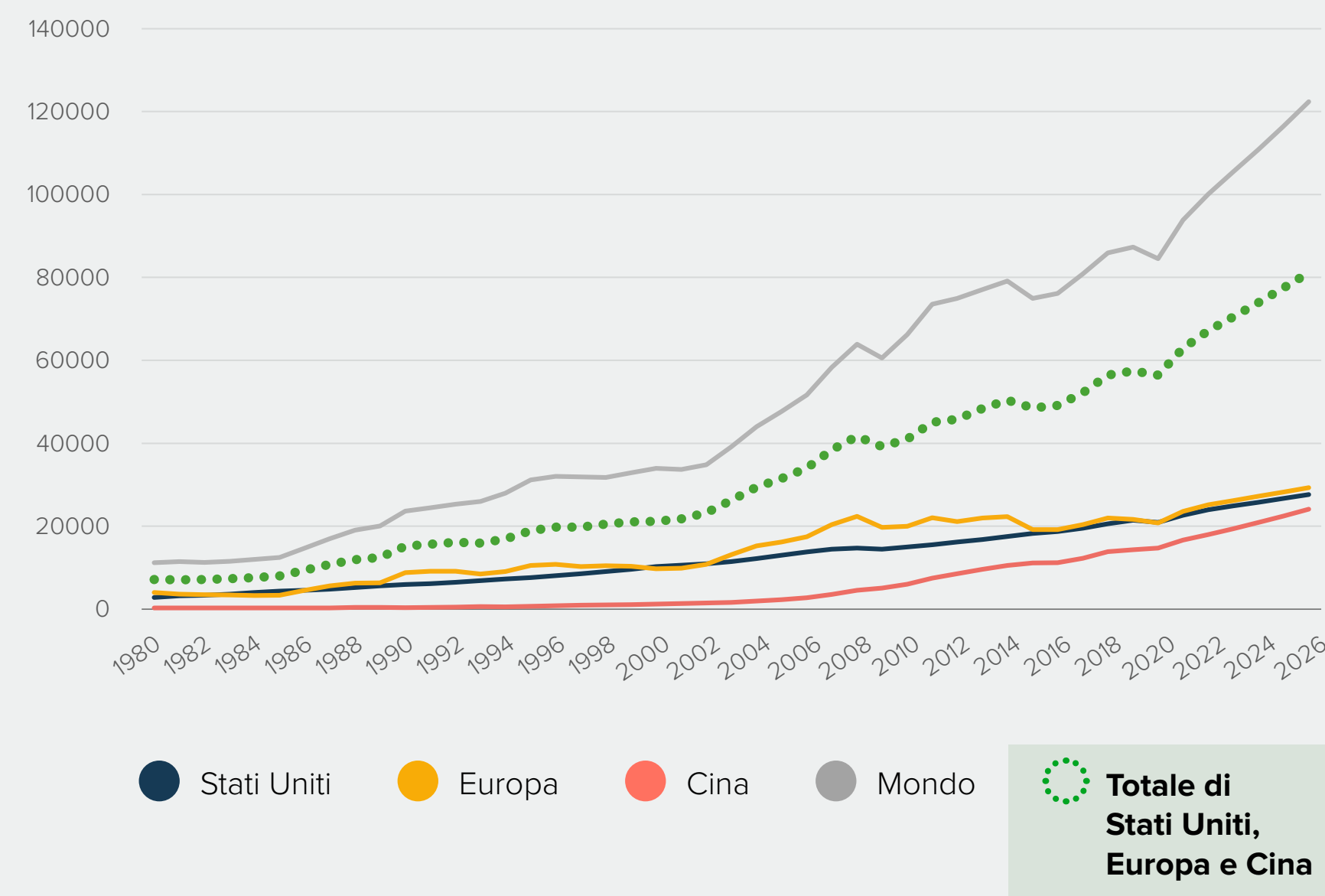
Come evidenziato dal grafico sotto, negli ultimi 40 anni circa, Stati Uniti, Europa e Cina hanno rappresentato circa il 65% del prodotto interno lordo (PIL, in miliardi di dollari); la serie in verde indica il PIL cumulato di Stati Uniti, Europa e Cina, come osservabile dal grafico il suo trend appare in crescita e, come detto, storicamente rappresentativo di circa il 65% del PIL mondiale.

Il grafico “Crescita del PIL reale” mostra la dinamica annuale della

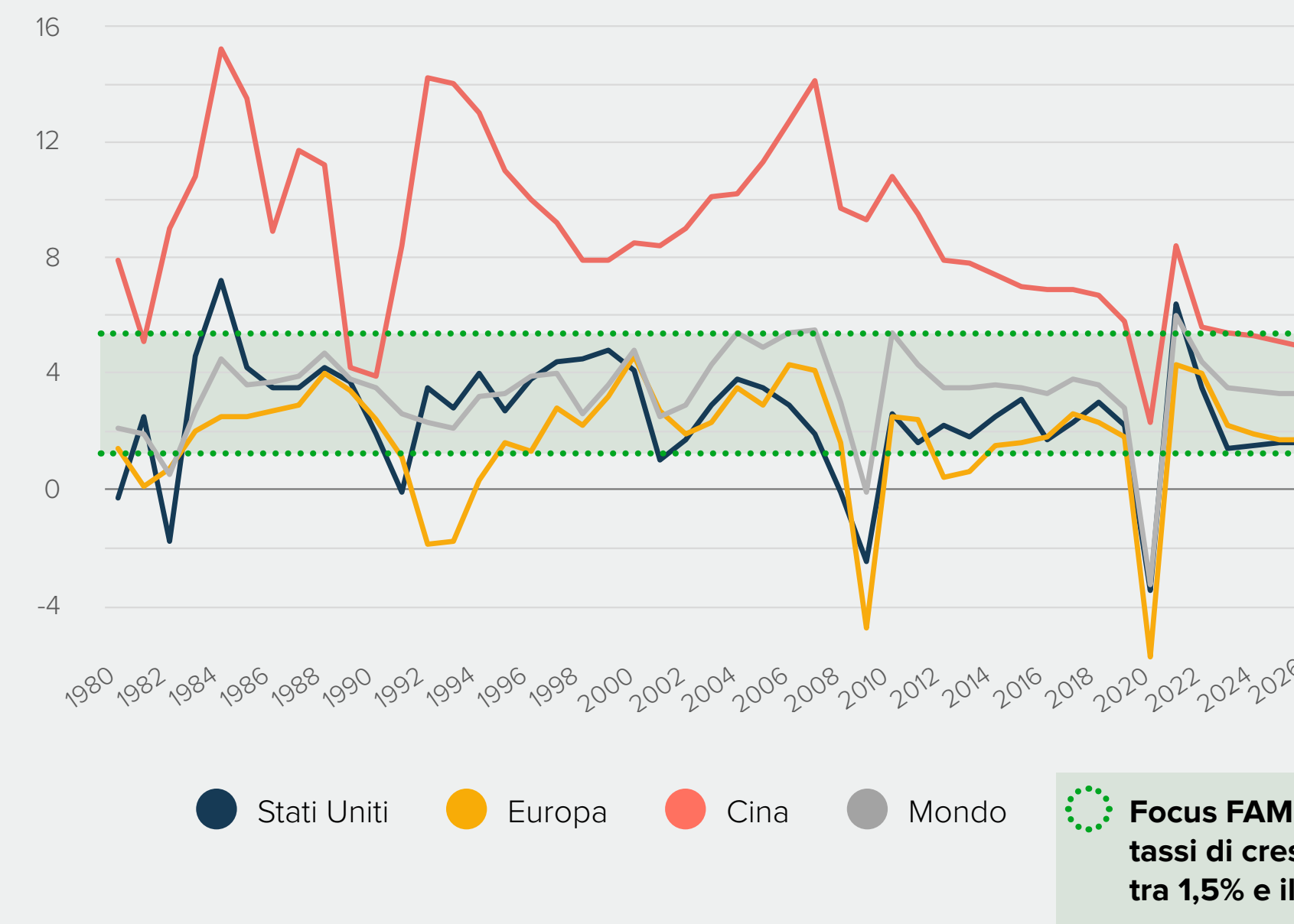
crescita del PIL mondiale e negli Stati Uniti, Europa e Cina, nel corso degli ultimi anni. Come si osserva, al di là di correzioni legate a fasi di recessione temporanee, tassi di crescita del PIL globale nell’ordine del 3-3,5% sono aspettative realistiche anche per i prossimi anni, esponendosi non solo a mercati maturi come Stati Uniti ed Europa ma anche a economie dal forte potenziale di crescita, come quella Cinese.

Secondo le aspettative del Fondo Monetario Internazionale, Cina, Europa, Stati Uniti potranno crescere anche nel 2022 nell’ordine di 5,6%, 4% e 3,5% rispettivamente.

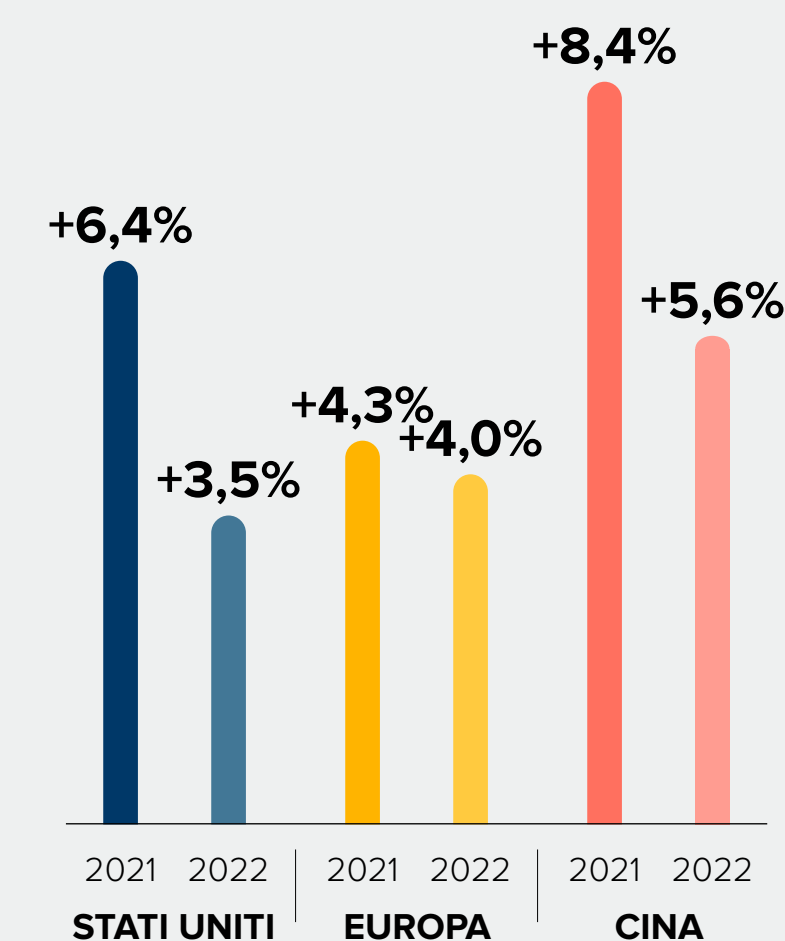
**Trend del PIL globale. 1980 - 2026. (PIL in miliardi di dollari)**  
In evidenza il PIL cumulato di Stati Uniti, Europa e Cina



**Crescita del PIL reale (variazione annuale in percentuale)**



**Crescita PIL 2021/22**



Fonte: Fondo Monetario Internazionale

# Perché esporsi alla componente statunitense, europea e cinese domestica



## STATI UNITI

Politiche fiscali e monetarie ancora accomodanti

Occupazione in ripresa

Elevato tasso di risparmio sopra la media storica in ragione degli stimoli in corso

Campagna vaccinale in rapido svolgimento

Fiducia nella ripresa



## EUROPA

Politica monetaria espansiva volta al sostegno della ripresa

Next Generation Fund, 750 miliardi di euro nel quadro di un piano destinato al sostegno e alla trasformazione economica degli Stati membri

La rinnovata crescita economica statunitense e cinese rappresenta uno stimolo per i settori dell'export

Forte ripresa del settore manifatturiero in corso

Accelerazioni delle campagne vaccinali in UE e già una buona copertura nel Regno Unito



## CINA

Crescita economica prevista decisamente superiore alla media globale

Ampio mercato liquido

Mercato ancora poco partecipato dagli investitori internazionali

Esposizione più efficiente alla crescita dei consumi interni cinesi



## Un trend costante nel tempo

L'esposizione graduale a queste tre aree permette di allocare lungo la curva della ripresa economica sfruttando eventuali momenti di incertezza dei mercati per esporsi su tutti i settori delle rispettive economie in maniera tale da non doversi curare del timing di mercato e quindi, con un orizzonte di medio periodo, non doversi concentrare sul tema settoriale ciclico o difensivo nello svolgersi della ripresa economica.

Di seguito mostriamo un grafico dei rendimenti annuali dell'indice globale MSCI ACWI (paesi sviluppati e non).

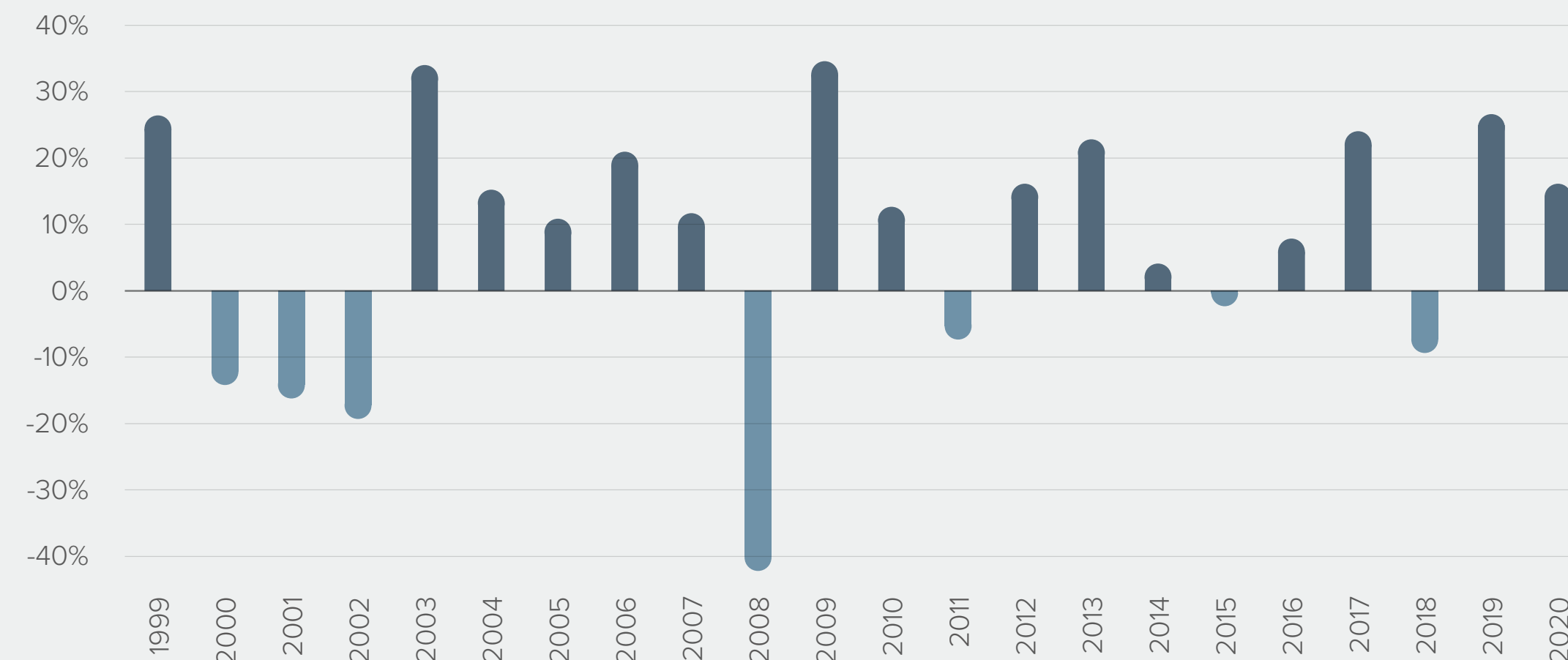
**Negli ultimi 22 anni, l'indice ha avuto rendimenti annui positivi in quasi il 70% degli anni (15 anni positivi a fronte di 7 anni che hanno registrato rendimenti negativi).**

Inoltre fatta eccezione per il 2008, mediamente le performance positive sono maggiori di quelle negative e questo si evidenzia anche dall'andamento storico dell'indice (sulla destra).

Anche le performance annualizzate, in USD, danno un'idea di come un investimento attraverso un'esposizione globale dia benefici nel tempo.

**Parliamo infatti di circa il 14% annualizzato su orizzonti temporali di 3 anni e 5 anni e di 10% a 10 anni.**

Rendimento % per anno dell'indice MSCI ACWI (in dollari)



Indice storico dell'indice MSCI ACWI (in dollari)



Fonte: MSCI

# SEGUI CON NOI IL PERCORSO VERSO LA SOSTENIBILITÀ

02.

# Una strategia sostenibile

**La sostenibilità mira a soddisfare le esigenze del presente senza compromettere il futuro delle generazioni a venire. La sostenibilità, infatti, è uno dei megatrend che più influenza il nostro mondo.**

## Perché investire nei fondi ESG?

Il tema della sostenibilità nel mondo della finanza e della aziende si racchiude nella necessità per le imprese di non focalizzarsi solo sui profitti ma altrettanto sugli aspetti sociali ed ambientali\* al fine di garantire valore nel lungo periodo.

Si tratta di un trend che nel tempo ha acquisito e sta acquisendo sempre più forza e che è destinato a continuare grazie a una maggiore sensibilizzazione verso questi temi.

Da un punto di vista delle mere performance, possiamo evidenziare come i fattori ESG siano alla base di maggiori rendimenti corretti per il rischio. Creano in sintesi più valore nelle società gestite responsabilmente.

Evidenziamo anche l'aumento della regolamentazione e la pressione pubblica esercitata sulle società e sulle case di gestione per accogliere questo nuovo approccio.

## Cosa significa ESG?

ESG è un termine che identifica quegli investimenti che puntano a un impatto positivo a lungo termine sulla società, sull'ambiente e sulle performance del business. I fattori ESG sono utilizzati dagli investitori per valutare i comportamenti delle aziende, sia nella loro etica, sia in previsione di rischi e performance future.



### Environmental (Aspetto Ambientale)

L'impatto che la azienda ha sull'ambiente circostante come cambiamento climatico, rischi ecologici, inquinamento, rifiuti ed utilizzo delle risorse.



### Social (Aspetto Sociale)

L'impatto sulle persone che lavorano nell'azienda o fanno parte della comunità in cui questa opera.



### Governance (Aspetto Organizzativo)

Il modello organizzativo aziendale che permette la creazione e il mantenimento del valore.

## I parametri considerati nell'analisi ESG includono e non sono limitati ai seguenti\*:

### FATTORI AMBIENTALI

- Cambiamenti climatici ed emissioni CO<sub>2</sub>
- Inquinamento dell'aria e dell'acqua
- Biodiversità
- Deforestazione
- Efficienza energetica
- Gestione dei rifiuti
- Scarsità d'acqua

### FATTORI SOCIALI

- Soddisfazione dei clienti
- Protezione dei dati e privacy
- Genere e diversità
- Coinvolgimento dei dipendenti
- Rapporti con la comunità
- Diritti umani
- Norme per la manodopera

### FATTORI DI GOVERNANCE

- Composizione del CDA
- Struttura del comitato di revisione
- Tangenti e corruzione
- Retribuzione dei dirigenti
- Lobbismo
- Contributi politici
- Sistemi di informatori anonimi

\*Fonte: "Triple bottom line", J. Elkington, 2004

\* Fonte: CFA Institute

# ESG TARGET GLOBAL COUPON 2026 II FAM FUND

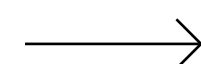
03.

# ESG Target Global Coupon 2026 II FAM FUND

Investire gradualmente nelle prime tre economie mondiali con un coupon annuale



**ESPOSIZIONE GRADUALE  
AL MERCATO GLOBALE**

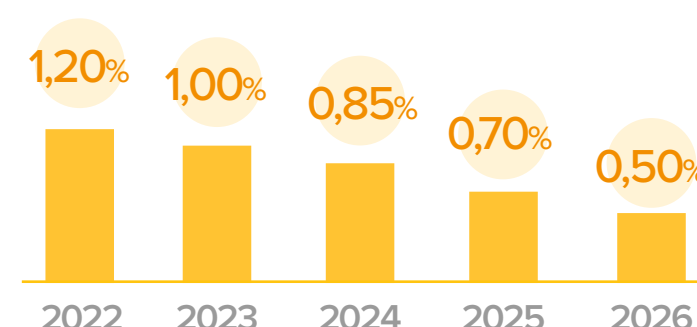
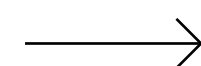


**Esposizione graduale  
e automatizzata, con  
funzionalità *BOOST*\*  
sempre presente,**

verso il mercato globale, continuando a valorizzare la componente meno rischiosa del portafoglio.



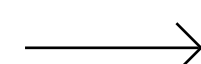
**PRODUZIONE DI UN  
RENDIMENTO ANNUALE**



I coupon indicati sono considerati sul 100% del capitale investito. Considerando la sola componente meno rischiosa e non investita in azioni, il rendimento del coupon è ovviamente maggiore di quanto indicato.



**PORTAFOGLIO  
BILANCIATO**



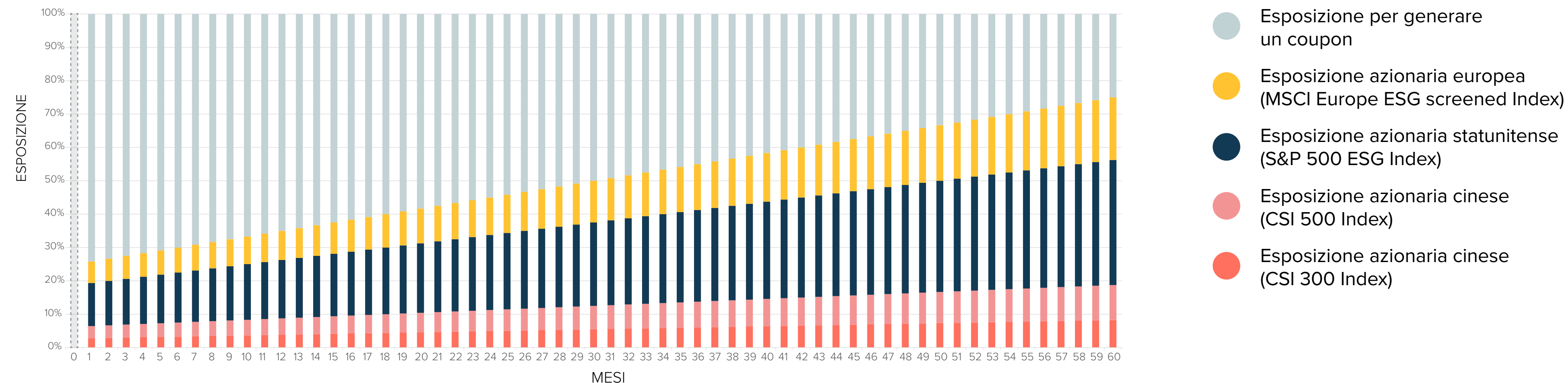
**50 %**

Esposizione azionaria media al mercato globale nel corso dei 5 anni.

\* la funzione "boost" è a discrezione del Gestore. E prevede la possibilità di anticipare l'investimento nell'azionario Globale, quando il Gestore osserva occasioni favorevoli sul mercato, un ammontare mensile pari sino a 6 volte quello previsto dal piano graduale e automatizzato. **Il coupon indicato è l'obiettivo di rendimento annuale del fondo della parte del portafoglio non investita nell'azionario Globale, per i primi 5 anni, stimato sulla base del rendimento atteso a scadenza del portafoglio iniziale. Non vi è garanzia del suo effettivo conseguimento. Di seguito i coupon, da intendersi come obiettivo del Fondo, pagabili in ciascuno dei 5 anni sul totale del capitale investito nel fondo : 1,20%; 1,00%; 0,85%; 0,70%; 0,50%. I rendimento è espresso al lordo della tassazione prevista dalla legge sui capital gain in Italia.**

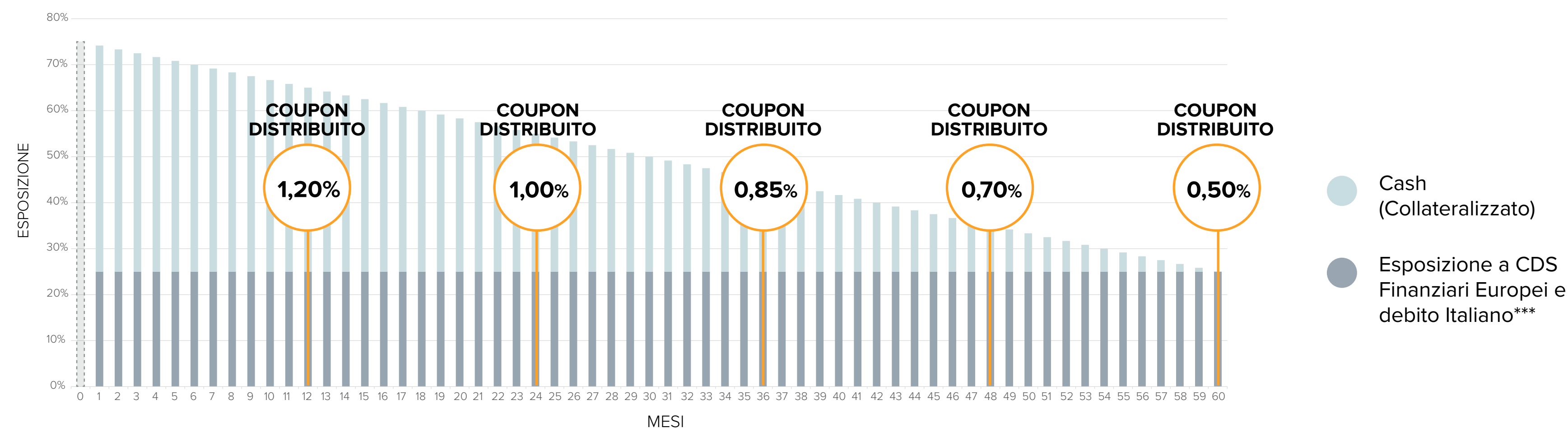
# Evoluzione del portafoglio: graduale esposizione al mercato azionario globale

## EVOLUZIONE DEL PORTAFOGLIO NEL TEMPO\*



\*i primi 2 mesi il fondo è esposto alla sola componente non azionaria. Il grafico si riferisce solamente al periodo successivo al periodo di sottoscrizione. L'investimento iniziale in azioni Globali pari al 25% sarà distribuito nel corso del mese di novembre in quattro operazioni differenti di 6,25%.

## ESPOSIZIONE PER GENERARE IL COUPON DISTRIBUITO\*\*



\*\* i primi 2 mesi il fondo è esposto alla sola componente non azionaria. Il grafico si riferisce solamente al periodo successivo al periodo di sottoscrizione. L'allocazione iniziale pari al 75% sarà raggiunta nel corso del mese di novembre in quattro operazioni differenti di 6,25%.

NOTA: Il coupon è l'obiettivo di rendimento annuale del fondo della parte del portafoglio non investita nell'azionario globale, per i primi 5 anni, stimato sulla base del rendimento atteso a scadenza del portafoglio iniziale. Non vi è garanzia del suo effettivo conseguimento. \*\*\*Il CDS ("Credit Default Swap") è il più comune dei derivati creditizi. La sua vendita replica l'acquisto di una obbligazione societaria o governativa.

# Riepilogo

## CARATTERISTICHE

Un fondo che in un'unica soluzione unisce a una graduale esposizione ai mercati che trainano l'economia globale una remunerazione della componente non ancora investita in azioni\*. Vedi pagina 13 per dettagli.

Il prodotto finanziario per investire gradualmente nei mercati globali, potendo contare su una cedola per la parte non ancora investita sull'azionario globale ed esposta a rischi minori.

Per investitori che vogliono esporsi gradualmente e con un approccio bilanciato al mercato azionario globale.

Poichè il fondo può essere esposto per una quota superiore del 20% ai mercati emergenti, un investimento nello stesso non dovrebbe rappresentare una porzione superiore al 50% del portafoglio investito e può non essere adatto a tutti gli investitori.

## IN SINTESI

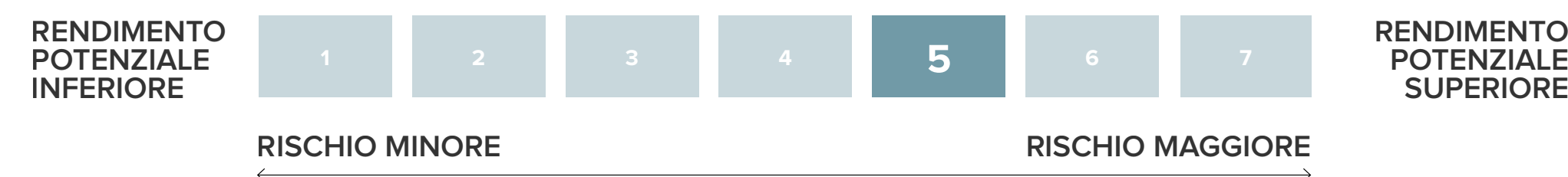
Esposizione massima del 75% al mercato globale alla fine dei 5 anni.

Esposizione a titoli finanziari italiani e al debito sovrano italiano che offrono un rendimento positivo anche a cinque anni\*\*.

Opportunità di ottenere un rendimento da dividendi sul mercato globale, esponendosi alle maggiori regioni economiche mondiali.

Periodo di sottoscrizione: 7 settembre 2021 – 8 novembre 2021 con la possibilità di chiusura anticipata

## PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO\*\*\*



\*Il coupon è l'obiettivo di rendimento annuale del fondo della parte del portafoglio non investita nell'azionario globale, per i primi 5 anni, stimato sulla base del rendimento atteso a scadenza del portafoglio iniziale. Non vi è garanzia del suo effettivo conseguimento. Il rendimento è espresso al lordo della tassazione prevista dalla legge sui capital gain in Italia. Per dettagli si prega vedere nota a pagina 13. \*\* Il coupon annuale non è garantito in quanto rimane il rischio di insolvenza degli emittenti degli strumenti finanziari in cui è investito il capitale. Risultato al lordo della tassazione sui rendimenti prevista dalla legge sui capital gain in Italia. \*\*\*SRRI = 5. L'indicatore del rischio sopra indicato classifica il rischio e il rendimento potenziali ed è basato sulla volatilità a medio termine (entità delle fluttuazioni, al rialzo e al ribasso, del prezzo effettivo o stimato delle quote del Comparto nel corso di cinque anni). Per maggiori informazioni fare riferimento al documento denominato "Informazioni chiave per gli investitori" (KIID).



**[finecoassetmanagement.com](https://finecoassetmanagement.com)**  
**[info@finecoassetmanagement.com](mailto:info@finecoassetmanagement.com)**

Fineco Asset Management D.A.C.  
One CustomHouse Plaza,  
IFSC, D1, Dublin, Ireland





**FINECO**

ASSET  
MANAGEMENT