



# ESG Target Global Coupon 2026 II

FAM FUND

**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.

# 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

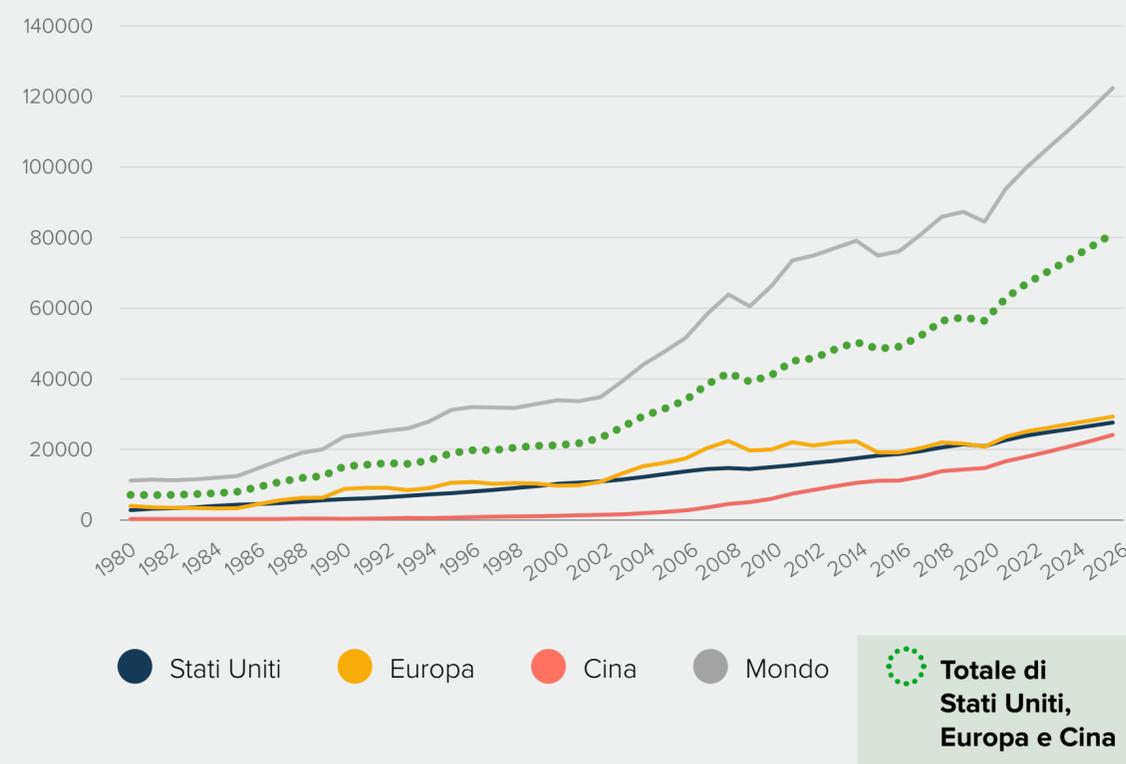
Come evidenziato dal grafico sotto, negli ultimi 40 anni circa, Stati Uniti, Europa e Cina hanno rappresentato circa il 65% del prodotto interno lordo (PIL, in miliardi di dollari); la serie in verde indica il PIL cumulato di Stati Uniti, Europa e Cina, come osservabile dal grafico il suo trend appare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

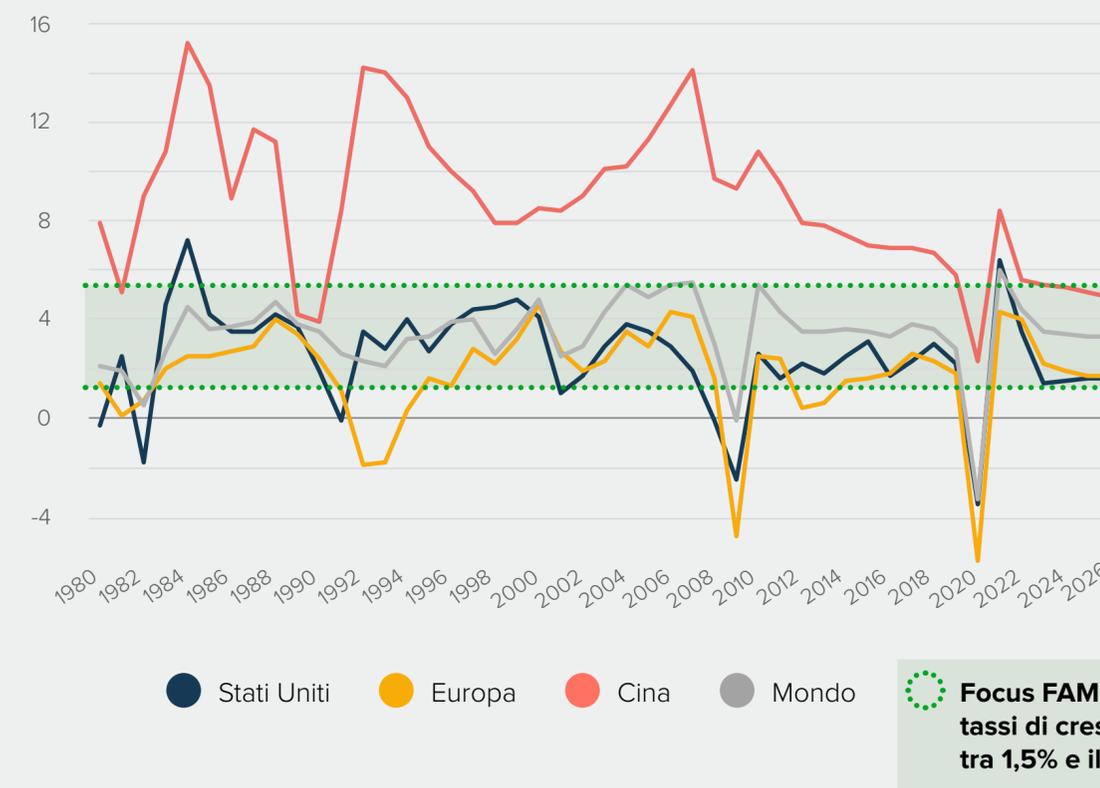
crescita del PIL mondiale e negli Stati Uniti, Europa e Cina, nel corso degli ultimi anni. Come si osserva, al di là di correzioni legate a fasi di recessione temporanee, tassi di crescita del PIL globale nell’ordine del 3-3,5% sono aspettative realistiche anche per i prossimi anni, esponendosi non solo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

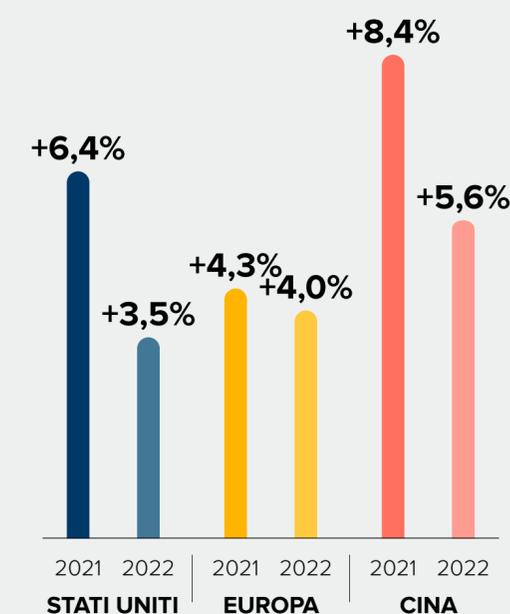
**Trend del PIL globale. 1980 - 2026. (PIL in miliardi di dollari)**  
In evidenza il PIL cumulato di Stati Uniti, Europa e Cina



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



**Crescita PIL 2021/22**



**Focus FAM:**  
tassi di crescita tra 1,5% e il 5,5%

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).

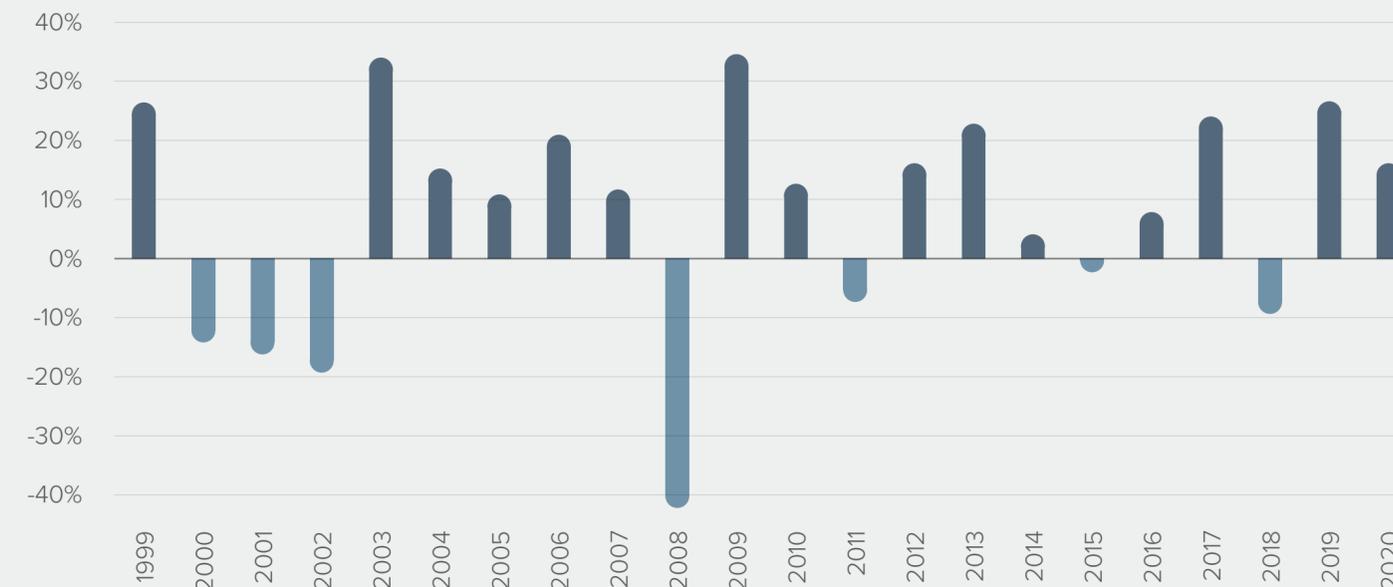
**Negli ultimi 22 anni, l'indice ha avuto rendimenti annui positivi in quasi il 70% degli anni (15 anni positivi a fronte di 7 anni che hanno registrato rendimenti negativi).**

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.

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

## 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 	FATTORI SOCIALI 	FATTORI DI GOVERNANCE 
Cambiamenti climatici ed emissioni CO <sub>2</sub>	Soddisfazione dei clienti	Composizione del CDA
Inquinamento dell'aria e dell'acqua	Protezione dei dati e privacy	Struttura del comitato di revisione
Biodiversità	Genere e diversità	Tangenti e corruzione
Deforestazione	Coinvolgimento dei dipendenti	Retribuzione dei dirigenti
Efficienza energetica	Rapporti con la comunità	Lobbismo
Gestione dei rifiuti	Diritti umani	Contributi politici
Scarsità d'acqua	Norme per la manodopera	Sistemi di informatori anonimi

\* Fonte: CFA Institute

# ESG TARGET GLOBAL COUPON 2026 II FAM FUND

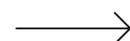
03.

# 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**



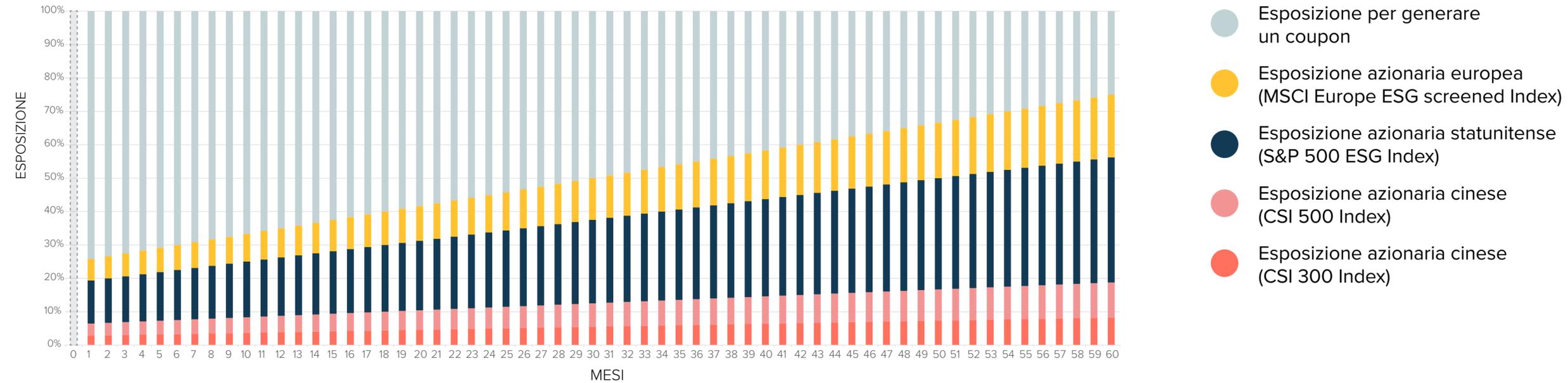
**50 %**

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.**

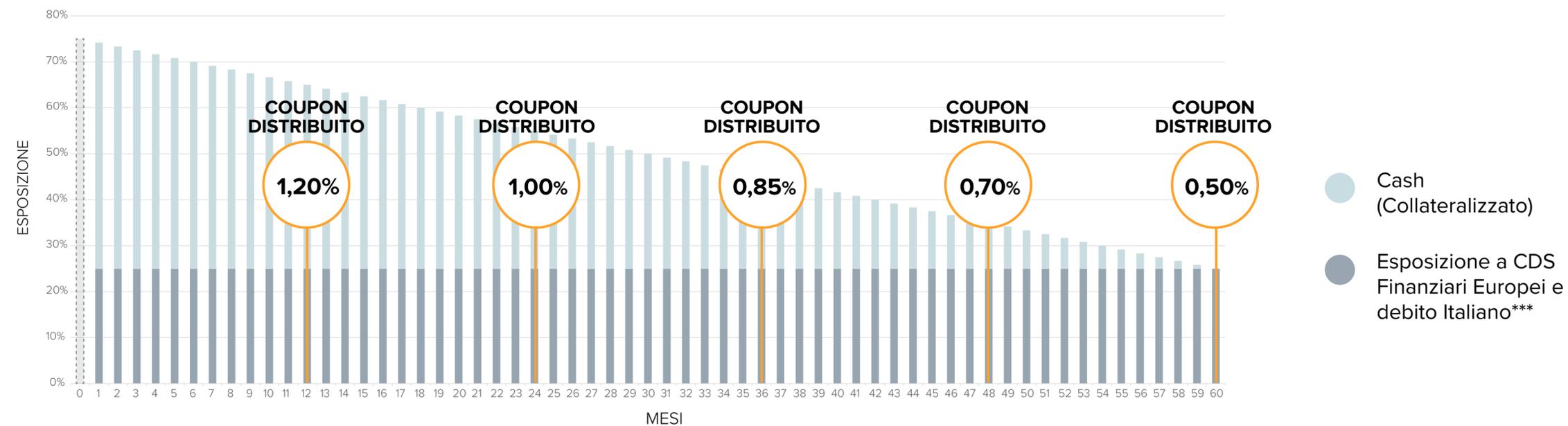
# Evoluzione del portafoglio: graduale esposizione al mercato azionario globale

## 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

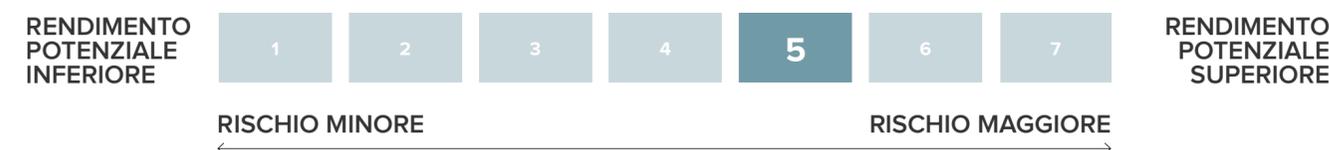
Esposizione massima del 75% al mercato globale alla fine dei 5 anni.

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