



# FAM Target



LA FUNZIONE “*BOOST*” DIVENTA CARATTERISTICA STRUTTURALE DI TUTTI I PRODOTTI TARGET.

Versione aggiornata a marzo 2022

**Fineco AM MegaTrends Target 2027**



**FINECO**

ASSET  
MANAGEMENT

FAM Target è una nuova serie di comparti di FAM Evolution ICAV, un fondo UCITS irlandese con patrimoni autonomi e separati. Fineco Asset Management DAC è una società autorizzata dalla Central Bank of Ireland.



[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

Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il [prospetto](#) e i KIID in italiano ([IE000R9N5Z09](#)) o in inglese ([IE000R9N5Z09](#)) prima di prendere una decisione finale di investimento. Il prospetto e il KIID sono disponibili anche sul sito [finecobank.com](https://finecobank.com), presso i consulenti finanziari Fineco nonché sul sito [finecoassetmanagement.com](https://finecoassetmanagement.com). 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. Infine, il gestore o la società di gestione può decidere di porre fine alla commercializzazione dei suoi organismi di investimento collettivo in conformità dell'articolo 93 bis della direttiva 2009/65/CE. **Fineco AM Megatrends Target 2027** (ISIN: IE000R9N5Z09), un comparto di FAM Evolution ICAV, un fondo UCITS irlandese con patrimoni autonomi e separati. Fineco Asset Management D.A.C fa parte del gruppo FinecoBank. Fineco Asset Management D.A.C. è regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. La decisione di investire in detto fondo deve tenere conto di tutti i suoi obiettivi e le sue caratteristiche descritte nel relativo prospetto e nei KIID. Maggiori informazioni sulle politiche di investimento in tema di sostenibilità di Fineco Asset Management sono disponibili in inglese alla pagina: [www.finecoassetmanagement.com/sustainability](https://www.finecoassetmanagement.com/sustainability). Gli investitori possono trovare al seguente [link](#) una sintesi dei loro diritti.

# La finanza comportamentale completamente automatizzata



## IL TUO PIANO DI ACCUMULO DEL CAPITALE

Scegli tra un Piano di accumulo automatizzato di 5 anni.



## CORRETTO MARKET TIMING

Investi in modo graduale con un corretto market timing.



## EFFETTO BOOST

Sfrutta in modo automatico i momenti di mercato favorevoli per cogliere opportunità.

L'effetto BOOST, diventa un elemento strutturale di tutti i nuovi FAM Target.

**Finanza Comportamentale:** si intende l'applicazione, in ambito finanziario, di tutti quei concetti di psicologia che sono alla base dello studio dei comportamenti individuali e collettivi della Società in cui viviamo, e che tra i tanti aspetti investigati cerca di correggere e spiegare le anomalie/comportamenti irrazionali compiuti dalle persone nell'atto di fare le proprie scelte economiche (e finanziarie).

# Un piano di accumulo automatizzato che sfrutta i ribassi durante tutto il periodo di investimento.



## COGLI LE OPPORTUNITÀ DEI MERCATI CON L'EFFETTO **BOOST**

L'effetto Boost ha l'obiettivo di accumulare in maniera opportunistica posizioni in portafoglio, sovrappesando la quota d'investimento dedicata per quel mese, **sfruttando le favorevoli condizioni del mercato.**

Questo avviene attraverso il monitoraggio e la valutazione costante, giorno per giorno, della convenienza dei prezzi di mercato e dei momenti in cui il modello matematico e razionale, identifica le opportunità concrete d'investimento.

# FAM Target

Cosa sono e come funzionano

## — FAM Target è composto da 2 serbatoi.

Il primo, **contiene e valorizza la tua liquidità**, dove investi in strumenti a breve termine e a bassa volatilità.

Questo è poi utilizzato come strumento di decumulo verso il secondo serbatoio: quello delle **allocazioni target**.

Qui sarai accompagnato verso il tuo investimento finale allo scopo di massimizzare i tuoi bisogni.

Ogni mese, per i successivi 5 anni, il portafoglio viene gradualmente ribilanciato, decumulando dal primo serbatoio verso il prodotto Target da te scelto.

**Al termine dei 5 anni, FAM Target avrà raggiunto la stessa esposizione del portafoglio su cui avrai scelto di accumulare.**

— FAM Target “aggiunge strutturalmente”, da ora in avanti, l’effetto “Boost”: sempre un ingresso sui mercati di mese in mese ma sfruttando momenti di mercato favorevoli.

— Si tratta in sostanza del **primo prodotto di FAM che applica tutti i principi di finanza comportamentale** e lo fa in modo completamente automatizzato, sfruttando le fasi di correzione del mercato per incrementare gli investimenti programmati dal piano di decumulo.

— **Il modello quantitativo**, realizzato da FAM, **si fonda su diversi segnali** (Bande di Bollinger, RSI e Indicatore di Williams) utilizzati per identificare il trend del mercato e situazioni di ipervenduto (quando la pressione delle vendite è superiore a quella degli acquisti), individuati a seguito di numerose simulazioni, e ritenuti adatti allo scopo dei FAM Target.

— Tali **segnali accompagnati dall’osservazione** della fase di mercato (riassunto dal comportamento dei prezzi dell’indice MS World rispetto alla propria media mobile) **individuano le fasi migliori per entrare nei mercati** in un’ottica di lungo periodo.

— In sostanza, a condizione che il trend di mercato sia ancora positivo e in fase espansiva (indice MS World sopra la media mobile), **quando nel corso del mese questi tre segnali indicano contemporaneamente situazioni di ipervenduto, il prodotto a 5 anni prevede di investire fino al 10% circa.**

**Se tali segnali**, nello stesso mese, **indicano situazioni di ipervenduto** (situazioni in cui le vendite sono molto più forti/numerose degli acquisti), **il prodotto investe un ulteriore 7% circa** (e nel caso di un terzo, un ulteriore 3,5%).

Tali posizioni sono poi proporzionalmente ridotte alla fine di ogni mese, per tornare all’esposizione neutrale in massimo 6 mesi.

— In caso invece di **segnali che indicano situazioni di ipervenduto ma all’interno di una fase di mercato che sta ritracciando/correggendo, i segnali di acquisto sono ignorati.**

Questo allo scopo di evitare di acquistare in fasi di mercato effettivamente in correzione e che possono continuare a scendere, non offrendo quindi reali opportunità.

# FAM Target

## L'INVESTITORE IDEALE

Il cliente che vuole **sfruttare con disciplina e razionalità le opportunità di mercato** anche fornite da correzioni importanti.

il cliente che non vuole esporsi con un investimento iniziale ad alta volatilità ma preferisce mitigare l'effetto di **entrata sul mercato con gradualità**.

Questa **soluzione a cinque anni** è rivolta ai clienti che preferiscono un lungo piano di accumulo.\*

\*Il programma di accumulo si svolge su cinque anni dal lancio, trattandosi di fondi azionari il periodo di detenzione raccomandato del prodotto è di almeno 5 anni.

# Gestione della Liquidità

Efficientamento dei costi, ovvero migliori performance e benefici per i clienti

Con il rilascio dei nuovi FAM Target effettuato nello scorso giugno, **Fineco AM ha scelto di evolvere anche la parte di gestione della liquidità.**

Vista l'importanza crescente che sta caratterizzando questo tema, **abbiamo deciso di gestire la liquidità, non solo attraverso soluzioni di manager terzi, ma anche internamente.**

**Questo permetterà ai gestori di FAM di investire direttamente in titoli qualora si presentino le giuste opportunità.**

Tutto questo è fatto con l'intento di essere ancora **più efficienti nel contenere i costi operativi** di gestione dei portafogli Target in modo da **riflettere tutto questo nella performance finale del fondo e a beneficio del cliente.**



## JACK KELLY

Fixed Income Portfolio Manager

Lead manager di fondi obbligazionari governativi globali ed europei per oltre 6 miliardi di sterline.

Responsabile della creazione di alfa da fixed income e valute per un'ampia serie di soluzioni di investimento.

Gestione di una vasta serie di mandati terzi e di componenti obbligazionarie di portafogli multi asset.

Oltre 18 anni di esperienza come Global Government Bond manager.

Jack ha gestito con successo investimenti in molte e diverse condizioni di mercato.

# Orizzonte di investimento

**MARZO 2022**



## FINECO AM MEGATRENDS TARGET 2027

Fondo di fondi azionario globale esposto a temi con un forte potenziale di sviluppo.

Durata: **5 ANNI\***



Periodo di sottoscrizione:  
4 marzo 2022 - 3 maggio 2022

ISIN:  
**IE000R9N5Z09**

\*Per durata cinque anni si intende la durata necessaria dal lancio per completare il programma di accumulo, trattandosi di fondi azionari il periodo di detenzione raccomandato del prodotto è di almeno 5 anni.

# Valore aggiunto

Risultati del backtest a 5 anni

## Considerazioni Aggiuntive

- Periodo del backtest: **2002-2021**
- Risultati complessivi lordi in un orizzonte temporale di:

**5 ANNI**

**4,91%\*\***

### PRESTAZIONI MEDIE AGGIUNTIVE\*

(rendimenti lordi circa 0,98% p.a.)

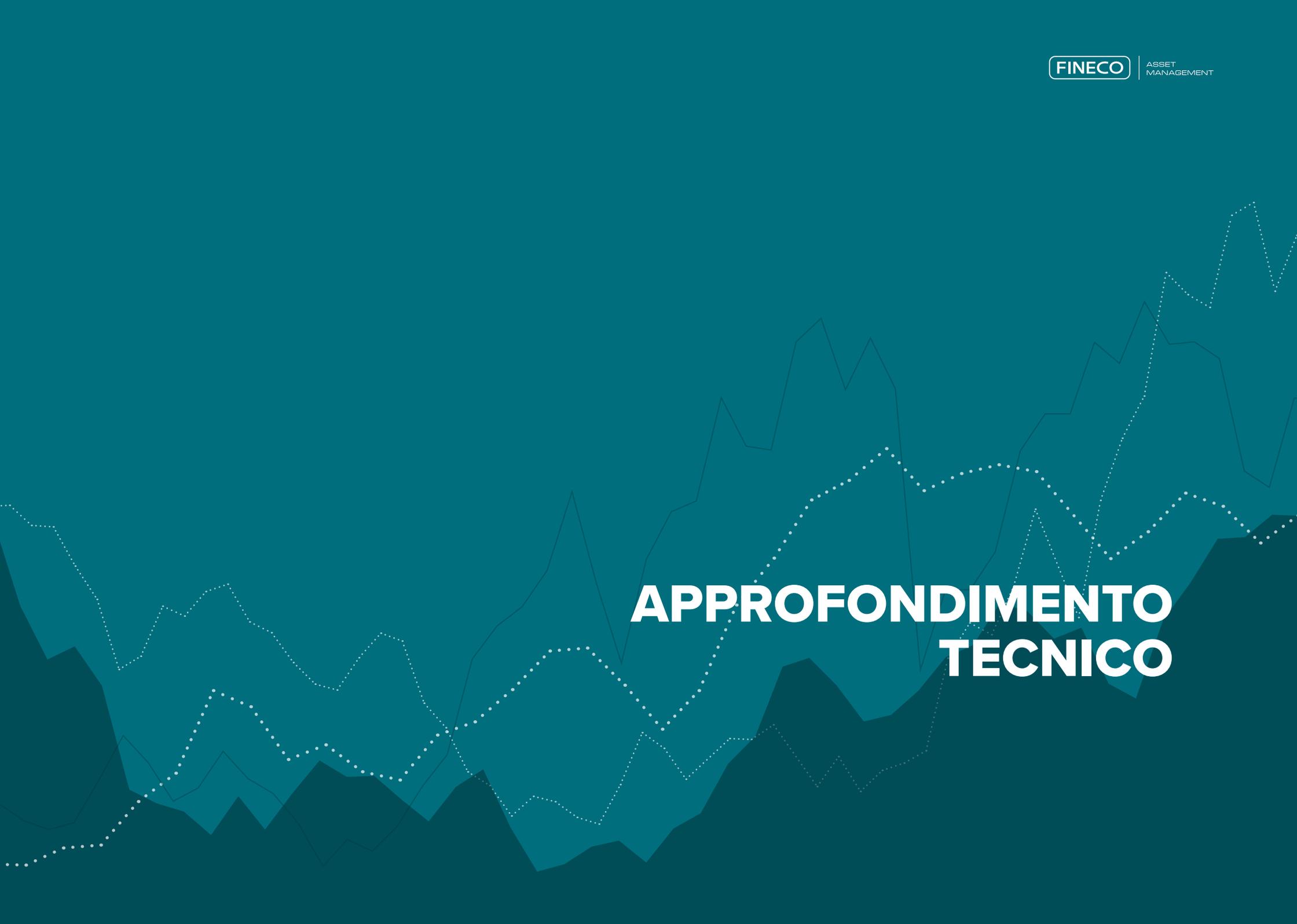
**-0,80%\*\***

MINIMO

**13,64%\*\***

MASSIMO

\* Il dato sulle prestazioni medie aggiuntive si basa sull'utilizzo della funzionalità boost all'interno del sistema quantitativo di gestione. Si tratta di esempi di possibile performance dei fondi, riferite ad un periodo di 5 anni, legati alle condizioni del mercato azionario avvenuti nel corso degli ultimi 19 anni, le performance di mercato passate non sono da considerare guida per la performance futura. \*\*I dati indicati sono lordi.



# APPROFONDIMENTO TECNICO

# Target Funds

Il primo prodotto che applica tutti i principi di finanza comportamentale, totalmente automatizzato

**Le soluzioni Target sono state pensate per accompagnare il cliente durante i suoi investimenti, eliminando i rischi connessi all'emozionalità legata a questi.**

*I FAM Target permettono di incrementare la propria esposizione sul mercato nel corso del tempo, in un orizzonte temporale di due anni (o cinque anni), attraverso un piano programmato che prevede di investire una piccola componente dell'investimento ogni mese.*

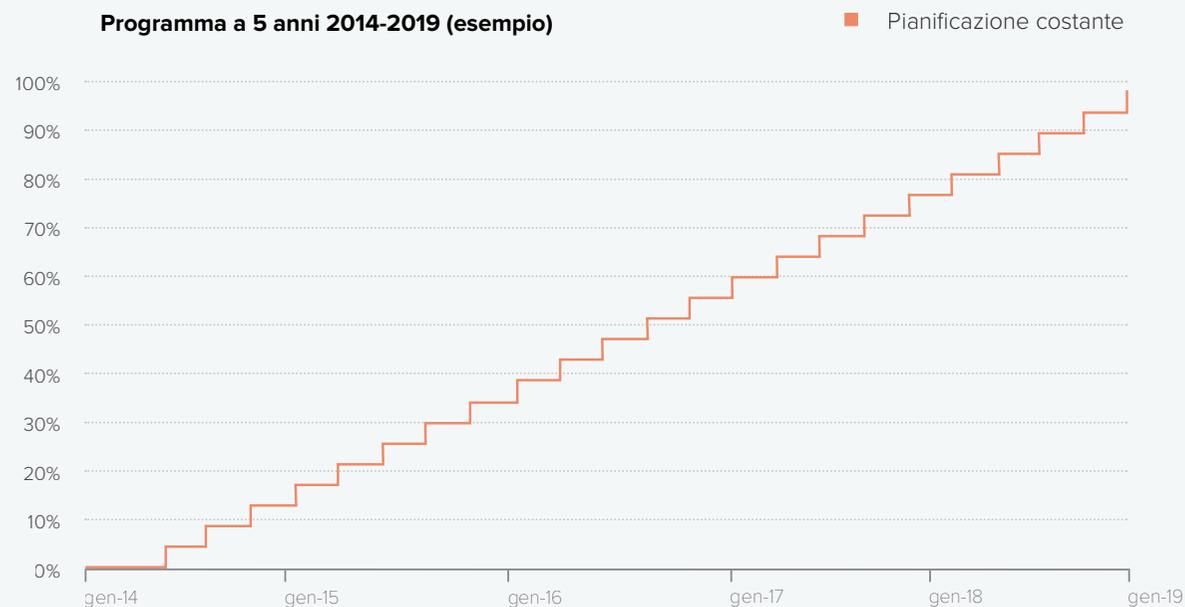
*Questa soluzione permette di evitare errori quali l'acquisto su prezzi molto alti del mercato o viceversa non investire, per timore, quando il mercato è sceso e offre invece opportunità interessanti nel lungo periodo.*

*Nella versione a due anni permette di accelerare l'esposizione del cliente verso l'azionario, sfruttando la correzione recente dei mercati e arrivando al 100% nel prossimo biennio.*

## Idea

- 1. Eliminare l'emozionalità nelle scelte d'investimento**
- 2. Aumentare gradualmente l'esposizione sul mercato**
- 3. Durata del piano di accumulo = 5 anni\***

Programma a 5 anni 2014-2019 (esempio)



\*La durata necessaria al completamento del piano di accumulo è di cinque anni, trattandosi di prodotti azionari il periodo di detenzione raccomandato è di almeno 5 anni.

# Rischi

## PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO\*\* FINECO AM MEGATRENDS TARGET 2027



\*\*SRRI = 4. 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).

## ULTERIORI RISCHI SIGNIFICATIVI

L'indicatore del rischio rispecchia le condizioni di mercato degli ultimi anni e potrebbe non rilevare adeguatamente i seguenti ulteriori rischi significativi del Comparto:

- L'investimento nel Fondo non deve costituire una parte rilevante del proprio portafoglio di investimenti e potrebbe non essere adatto a tutti gli investitori.
- **Rischio operativo:** Possono verificarsi perdite dovute a errori umani o omissioni, errori di processo, malfunzionamento del sistema o eventi esterni.
- **Rischio derivati:** I derivati creano indebitamento nel Comparto e potrebbero causare variazioni del valore degli investimenti sottostanti per amplificare guadagni o perdite a carico del Comparto.
- **Rischio di controparte:** Possono verificarsi perdite a causa di inadempienza delle controparti dei derivati relativamente al Comparto e nel caso in cui le garanzie finanziarie non siano sufficienti a coprire il rischio.
- **Rischio di credito:** il livello di protezione offerta dal Comparto non è garantito ed è sempre soggetto al rischio di default dell'emittente degli investimenti del fondo acquistati dal Comparto.
- **Rischio di concentrazione:** a causa della composizione degli investimenti del fondo, il portafoglio del Comparto può essere più concentrato geograficamente e/o settorialmente rispetto ad altri fondi di investimento con portafogli più diversificati.



[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

Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il [prospetto](#) e i KIID in italiano ([IE000R9N5Z09](#)) o in inglese ([IE000R9N5Z09](#)) prima di prendere una decisione finale di investimento. Il prospetto e il KIID sono disponibili anche sul sito [finecobank.com](https://finecobank.com), presso i consulenti finanziari Fineco nonché sul sito [finecoassetmanagement.com](https://finecoassetmanagement.com). 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. Infine, il gestore o la società di gestione può decidere di porre fine alla commercializzazione dei suoi organismi di investimento collettivo in conformità dell'articolo 93 bis della direttiva 2009/65/CE. **Fineco AM Megatrends Target 2027** (ISIN: IE000R9N5Z09), un comparto di FAM Evolution ICAV, un fondo UCITS irlandese con patrimoni autonomi e separati. Fineco Asset Management D.A.C fa parte del gruppo FinecoBank. Fineco Asset Management D.A.C. è regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. La decisione di investire in detto fondo deve tenere conto di tutti i suoi obiettivi e le sue caratteristiche descritte nel relativo prospetto e nei KIID. Maggiori informazioni sulle politiche di investimento in tema di sostenibilità di Fineco Asset Management sono disponibili in inglese alla pagina: [www.finecoassetmanagement.com/sustainability](https://www.finecoassetmanagement.com/sustainability). Gli investitori possono trovare al seguente [link](#) una sintesi dei loro diritti.



**FINECO**

ASSET  
MANAGEMENT