Fineco Asset Management

CHICHAGO
01/07/19 - 05/07/19

FINECO | ASSET MANAGEMENT

3 pilastri della strategia FAM

CORE SERIES

FAM SERIES

FAM EVOLUTION

CORE SERIES

OBIETTIVI RAGGIUNTI

- **11,8 miliardi di asset** già in gestione dal 2 di luglio in FAM.
- Il team di gestione ha **recuperato efficienza e razionalizzato i portafogli** diminuendo la granularità degli strumenti sottostanti.
- Già visibili un **miglioramento delle performance** dalla data di implementazione dei cambiamenti.
- Lavoriamo attivamente per **recuperare efficienza e razionalizzare i portafogli** a beneficio della performance.
- Abbiamo messo a disposizione una **Share Class Premium** con tagli minimi da 50mila Euro e Management fee competitive.

FAM SERIES

-

Single strategy

OBIETTIVI RAGGIUNTI

- Le prime **31 strategie** sono state approvate dalla Banca Centrale d'Irlanda e già a vostra disposizione dallo scorso anno.
- Le strategie sono declinate su **78 codici ISIN**.
- È previsto per Luglio 2019 il rilascio di una **nuova strategia Flexible Income gestita da Jupiter**.
- Tale strategia sarà a disposizione dei consulenti Fineco **in esclusiva fino alla fine del 2020**.

FAM EVOLUTION

-

Multi Manager Strategy

OBIETTIVI RAGGIUNTI

- Fondi complementari agli attuali **Core Series** ma, rispetto a questi, con **caratteristiche a profilo e più concentrati.**

- I **fondi Advisory** rispecchiano i **profili di rischio da 4 a 7 già presenti in Advice.**

- I **fondi Conviction** sono **fondi verticali** focalizzati sul comparto azionario delle principali aree geografiche e sul settore deigli investimenti alternative.

- **Espansione della gamma da Luglio 2019.**

CORE SERIES

La sintesi perfetta tra eccellenza e diversificazione.

Revisione delle strategie

OBIETTIVO

Il team di investimenti di FAM ha analizzato la gamma di prodotti Core Series con l'obiettivo di migliorare, dove possibile i portafogli.

EVIDENZE

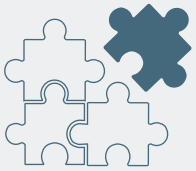
Miglioramento dei portafogli

I portafogli, in particolare a carattere tematico, sono stati migliorati ottenendo la stessa esposizione e lo stesso profilo di rischio, con un numero minore di fondi.

Riduzione dei sottostanti

Una riduzione dei sottostanti ha il vantaggio di ridurre la probabilità che performances negative e positive si annullino.

Una soluzione, molteplici opportunità



APPROCCIO STRATEGICO

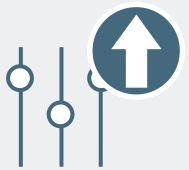
La costruzione del portafoglio è definita dalle classi di attivo ed è completamente agnostico dalla composizione dell'indice.

DIVERSIFICAZIONE MASSIMA

Il focus rimane sull'allocazione delle classi di attivo per massimizzare la diversificazione per area o stile.

APPROCCIO GLOBALE

Preferenza per gestori globali in modo da delegare le decisioni tattiche al loro expertise.



ALLOCAZIONE CORE

Una esposizione Core permette di cogliere i vantaggi di lungo periodo, senza essere distratti da situazioni specifiche di breve termine.

MONITORAGGIO COSTANTE

Le strategie presenti nei fondi Core Series vengono monitorate giornalmente e verificate periodicamente con il gestore.

EFFICIENZA FISCALE E ALLOCATIVA

Gli switches tra i fondi non generano eventi tassabili.

Scelta di uno o più Core Series come scelta diversificata.

FAM SERIES

L’esclusività delle migliori strategie d’investimento mondiali.

FAM Series Single Strategy

COSA SONO?

- I fondi FAM Series sono mandati in delega di gestione alle migliori società di investimento globali.
- I mandati by FAM offrono la replica della strategia dei fondi flagship.

PERCHÉ LI ABBIAMO CREATI?

- I mandati in delega di gestione by FAM sono stati costruiti per offrire strategie già conosciute agli investitori ad un costo minore ed una superiore gestione del rischio.

COSTO MINORE

FAM ha il pieno controllo di tutto il ciclo di vita dei propri prodotti e può negoziare condizioni molto favorevoli con tutti gli attori coinvolti nel processo (Custodian, Administrator, Legali, Auditors, ecc...).

GESTIONE DEL RISCHIO SUPERIORE

Abbiamo aggiunto un ulteriore livello di controllo del rischio gestito da FAM oltre a quello già presente offerto dal gestore della strategia (monitoraggio delle posizioni, performance e tracking error).

FAM Series Single Strategy

LE SHARE CLASSES

- Prima fase: **17 mandati** → **43 Share Classes** (disponibili da settembre)
- Seconda fase: **14 mandati** → **35 Share Classes** (disponibili da novembre)

78 FAM Single Strategies

FAM SERIES
Jupiter Flexible Income FAM Fund

STRATEGIA

L'obiettivo del fondo è quello di fornire un Income regolare con una prospettiva a 5 anni di crescita del capitale.

La strategia combina macro asset allocation e security selection.

CARATTERISTICHE

- **4%-6% Yield**
- **6-8% volatilità**
- **Distribuzione trimestrale**
- **Esclusività per i clienti Fineco sino alla fine del 2020**

FAM SERIES
Jupiter Flexible Income FAM Fund

PORTFOLIO MANAGER

- **Talib Sheikh** si è unito a Jupiter nel Giugno 2018 come Lead Portfolio Manager della strategia.
  Mr.Sheikh ha precedentemente gestito un numero di strategie in varie asset management company: Global Income (€26.3bn), Global Macro Opportunities (5.2bn), Global Macro (€1.3bn) e Global Balanced (€2.2bn).

PERFORMANCE

NOME	DATA DI INIZIO	VALUTA BASE DEL FONDO	RENDIMENTO TOTALE (Giugno)
Jupiter Flexible Income I EUR Acc	19/09/2018	80,765,981.00	6,59
JPM Global Income A (div) EUR	11/12/2008	26,283,286,721.00	6,51

FAM EVOLUTION

Diversificazione e controllo del rischio/rendimento in un’unica soluzione

Revisione delle strategie

La gamma si sta ampliando

FONDI A PROFILO

- **FAM Advisory 3**
- FAM Advisory 4
- FAM Advisory 5
- FAM Advisory 6
- FAM Advisory 7
- **FAM Advisory 9**

FONDI VERTICALI

- US Equity Conviction
- Europe Equity Conviction
- Emerging Market Equity Conviction
- Asia Pacific Conviction
- Alternative Conviction
- **Global Equity Conviction**

Revisione delle strategie

La gamma si sta ampliando

12 TIPOLOGIE DI PRODOTTI

SETTORI

- Equity
- Multi-Asset
- Alternative

APPROCCIO MODERNO

STRATEGIE

- ETF
- Strategie attive
- Strategie passive
- Prodotti L/S

STRUTTURA PORTAFOGLIO

3 CARATTERISTICHE

- Costi contenuti
- Catturare la performance di mercati positiva
- perdere relativamente meno nelle fasi di correzione

SOLUZIONI	PTF 3	PTF 4	PTF 5	PTF 6	PTF 7	PTF 9
Equity: North America	4,00%	5,70%	6,60%	11,40%	15,40%	39,00%
Equity: European	4,80%	6,30%	9,60%	12,50%	18,60%	11,60%
Equity: Pacific	2,40%	2,50%	3,10%	6,10%	10,10%	5,60%
Equity: EM	2,30%	4,10%	5,30%	6,00%	9,90%	43,70%
Fixed Income: Global HY	0,20%	1,50%	3,10%	3,60%	7,30%	0,00%
Fixed Income: Global	1,70%	2,10%	3,40%	6,80%	6,20%	0,00%
Fixed Income: Euro HY	0,00%	0,50%	0,40%	3,30%	1,20%	0,00%
Fixed Income: Euro Corp	0,00%	8,80%	6,10%	6,60%	0,40%	0,00%
Fixed Income: Euro Corp Short Term	28,70%	21,40%	17,30%	7,00%	0,00%	0,00%
Fixed Income: Euro Govies	1,70%	8,70%	7,20%	8,60%	4,10%	0,00%
Fixed Income: EM HC	1,50%	1,20%	1,60%	3,80%	7,90%	0,00%
Fixed Income: EM LC	1,30%	0,80%	1,50%	4,70%	4,90%	0,00%
Commodities: Bloomberg Commodity	2,00%	2,70%	3,60%	5,30%	7,20%	0,00%
Alternative: HFRX Global	3,10%	5,60%	7,10%	6,60%	6,60%	0,00%
Liquidity	46,40%	28,00%	24,10%	7,60%	0,00%	0,00%

ASSET CLASS	PTF 3	PTF 4	PTF 5	PTF 6	PTF 7	PTF 9
Equity	13,40%	18,70%	24,60%	36,00%	54,00%	100,00%
Fixed Income	35,10%	45,00%	40,60%	44,50%	32,10%	0,00%
Commodities	2,00%	2,70%	3,60%	5,30%	7,20%	0,00%
Alternative	3,10%	5,60%	7,10%	6,60%	6,60%	0,00%
Liquidity	46,40%	28,00%	24,10%	7,60%	0,00%	0,00%

FINECO
ASSET MANAGEMENT
FAM
MegaTrend
Le forze dirompenti in grado di trasformare il nostro futuro
01
02
ONCOLOGIA
03
ACQUA
Parvest Aqua
04
CAMBIAMENTO CLIMATICO
Nordea Global Climate & Environment Fund
06
SMART CITIES
07
FINTECH
Robeco Global FinTech Equities
First Trust Indxx Innovative Transaction and Process ETF
08
DRONI
ETFMG Drone Economy Strategy ETF

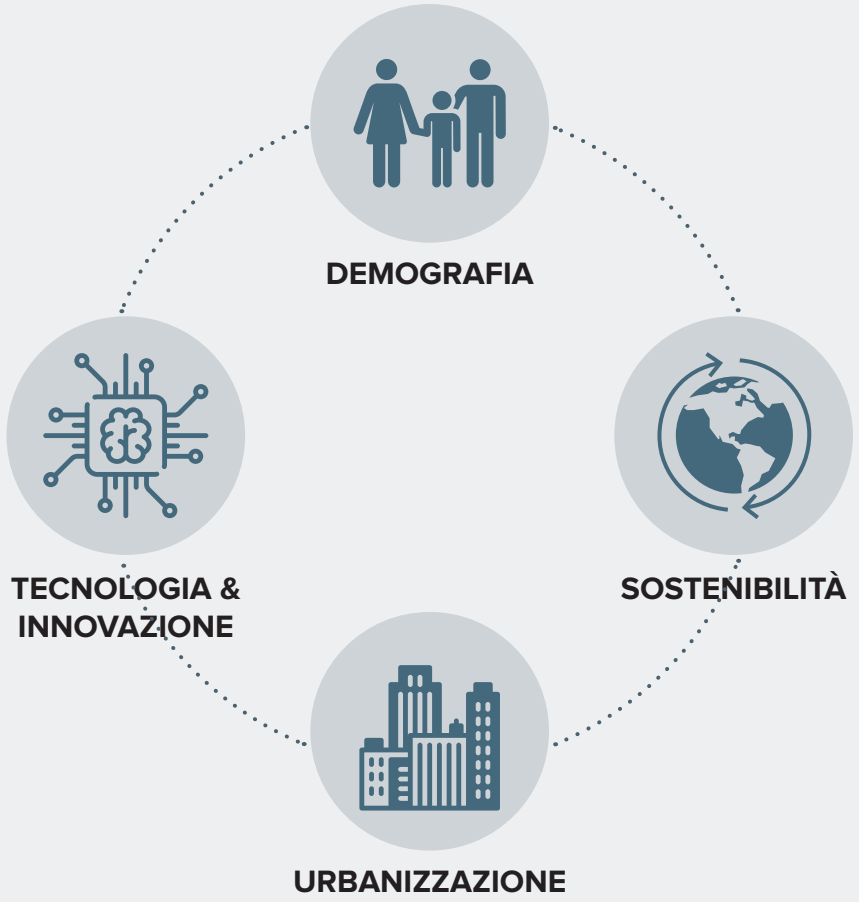
I Megatrend stanno ridisegnando il mondo

FAM MegaTrend

I Megatrend sono rilevanti fattori socio-economici, ambientali e tecnologici che rispecchiano il mutare del nostro stile di vita.

I Megatrend sono interconnessi e pertanto le attività intrinseche di uno dei Megatrend ha spesso un impatto sugli altri.

I NOSTRI MEGATREND



MEGATREND - I nostri temi

01. Invecchiamento della popolazione

L'invecchiamento della popolazione mondiale è ampiamente considerato uno dei cambiamenti demografici più duraturi nella storia umana.
Si ritiene che le imprese che punteranno all'assistenza sanitaria, con particolare attenzione al Biotech, saranno i maggiori beneficiari di questa tendenza permanente e non ciclica.

02. Oncologia

Si prevede che i decessi per cancro in tutto il mondo aumenteranno del 72%: dagli attuali 9,5 milioni a 16,3 milioni entro il 2040.

Per rispondere a questo trend, un numero sempre crescente di imprese sta investendo nella ricerca sul cancro per poter sviluppare tecnologie che porteranno a diagnosi e farmaci migliori.

03. Acqua

Il consumo d'acqua è aumentato di 9 volte dal 1900 ed è destinato a crescere ulteriormente, spinto dall'urbanizzazione e dall'aumento del consumo industriale e agricolo.

Implementare soluzioni per poter vincere queste sfide è fondamentale per la sopravvivenza ed è anche un pre-requisito per un'ulteriore crescita economica.

04. Veicoli elettrici e a guida autonoma

Nell'ottica che sempre più paesi aumentano le tasse per i veicoli con motore a combustione interna, si prevede che entro il 2040 saremo tutti alla guida di veicoli elettrici.
I produttori nonché le aziende che producono componenti e prodotti indispensabili nella catena di approvvigionamento, saranno tutti beneficiari di questo cambiamento.

MEGATREND - I nostri temi

05. Cambiamenti climatici e ambientali

Dal 2001 si sono registrati 18 dei 19 anni più caldi di sempre, non stiamo facendo abbastanza per ridurre la quantità di CO^2 emessa nell'atmosfera, la plastica prodotta o i rifiuti che vengono prodotti.
In questo caso l'opportunità di investimento è nel sostenere quelle aziende che stanno mitigando il nostro impatto ambientale.

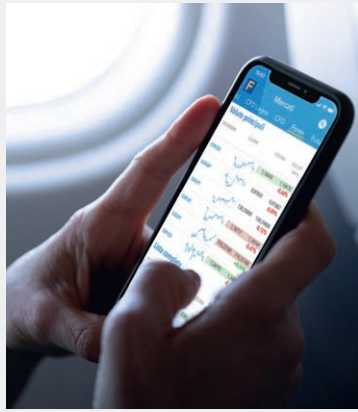
06. Smart Cities

Le città occupano il 2% della superficie terrestre, ma ospitano oltre il 50% della popolazione, generando l'80% di tutta la produzione economica mondiale.
Le città devono trovare soluzioni "smart" per poter soddisfare le esigenze dei propri residenti. C'è un'enorme opportunità di crescita per le imprese che contribuiranno a progettare, costruire e gestire le città in un modo migliore, efficiente e più sostenibile.

07. Fintech

La finanza digitale aprirà la strada a 2 miliardi di persone che attualmente hanno poca o nessuna dimestichezza nella gestione dei loro affari finanziari.

Le aziende che sviluppano o adottano queste tecnologie trarranno beneficio da questa tendenza.



08. Droni

L'esplosione tecnologica dei droni ha un impatto sia su applicazioni industriali che commerciali, entrambe sono destinate a rimodellare le industrie tradizionali come quelle della vendita al dettaglio, immobiliare, agricoltura e servizi di emergenza.

MEGATREND - Fondi selezionati

Portafoglio

TEMI	FONDI	VALORE
Invecchiamento popolazione	Janus Henderson Global Life Sciences Fund	**10,0%**
	Invesco Global Consumer Trends	**7,5%**
Oncologia	Candriam Equities L Oncology Impact	**7,5%**
Acqua	Parvest Aqua	**10,0%**
Veicoli elettrici & autonomi	Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	**5,0%**
Cambiamento climatico	Nordea 1 Global Climate and Environment Fund	**10,0%**
Smart Cities	Pictet SmartCity	**15,0%**
	First Trust Cloud Computing ETF	**10,0%**
Fintech	Robeco Global FinTech Equities	**10,0%**
	First Trust Indxx Innovative Transaction and Process ETF	**7,5%**
Droni	ETFMG Drone Economy Strategy ETF	**7,5%**

GRAZIE

FINECO | ASSET MANAGEMENT