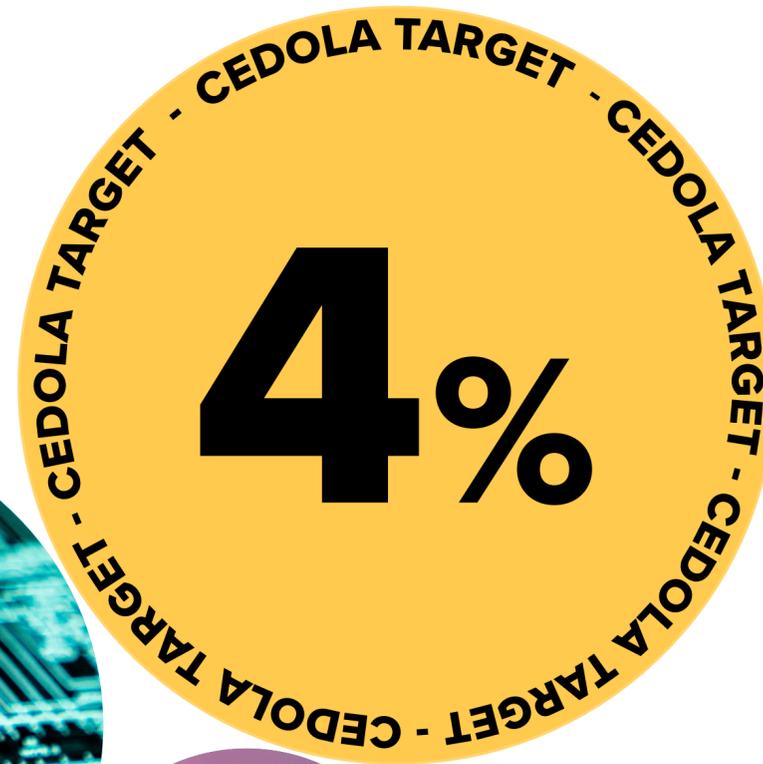
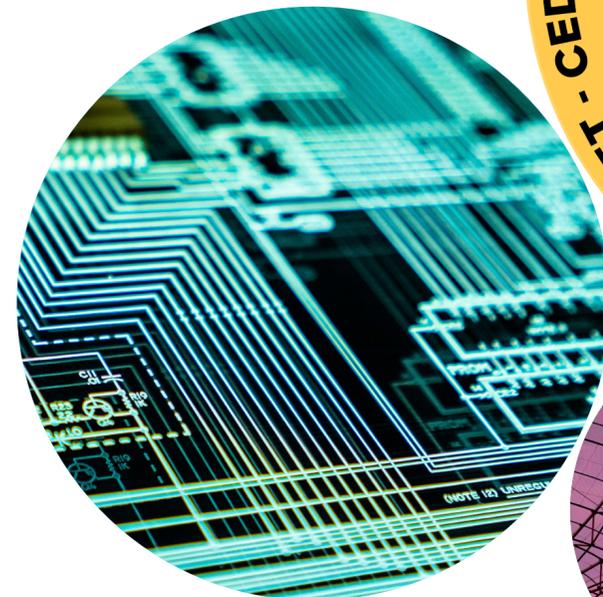


Global Credit

Fineco AM Fund

ISIN: IE00078ZX7D8



FINECO

ASSET
MANAGEMENT



Questa è una comunicazione di marketing.

Il coupon è da considerarsi al netto delle commissioni, al lordo dei soli oneri fiscali.

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.

 **Global Credit**
Fineco AM Fund



finecoassetmanagement.com
info@finecoassetmanagement.com

Fineco Asset Management D.A.C.
6th Floor, Block A,
Georges Quay Plaza,
Dublin 2, Ireland

Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il [supplemento](#) e il KID in italiano ([IE00078ZX7D8](#)) ed in inglese ([IE00078ZX7D8](#)) prima di prendere una decisione finale di investimento. Il prospetto e il KID sono disponibili anche sul sito www.finecobank.com, presso i consulenti finanziari Fineco nonché sul sito www.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, 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. Global Credit Fineco AM Fund (ISIN: IE00078ZX7D8), un comparto di FAM Series UCITS ICAV, un fondo UCITS irlandese con responsabilità separata tra i fondi sottostanti. Fineco Asset Management D.A.C fa parte del gruppo FinecoBank. Fineco Asset Management D.A.C. è regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. Le informazioni divulgate in questo documento sono gli investimenti previsti per il prodotto alla data di lancio, tuttavia il fondo è gestito attivamente e il portafoglio potrebbe cambiare nel tempo in conformità al prospetto. 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 KID. Maggiori informazioni sulle politiche di investimento in tema di sostenibilità di Fineco Asset Management sono disponibili in inglese alla pagina: www.finecoassetmanagement.com/sustainability. Gli investitori possono trovare [alla seguente pagina](#) una sintesi dei loro diritti in lingua italiana. Il comparto Global Credit Fineco AM Fund è a gestione attiva e non è gestito con riferimento ad un benchmark.

Global Credit Fineco AM Fund

Carta ID prodotto

ISIN IE00078ZX7D8

Periodo di sottoscrizione 08 Maggio 2024 – 18 Giugno 2024

Durata 3 anni e 1 mese

Maturity date 02 Luglio 2027

Obiettivo del fondo Restituire una **cedola target** attraverso un portafoglio ottimizzato di obbligazioni corporate

Cedola **4.0% netto annuo¹**

SFDR Articolo 6

¹Al lordo dei soli oneri fiscali. Non c'è nessuna garanzia che l'obiettivo della cedola annuale sarà raggiunto.



Global Credit Fineco AM Fund

Una partnership di valore per l'investimento nel mondo obbligazionario

Global Credit Fineco AM Fund è il fondo a maturity della durata di 3 anni e 1 mese, sviluppato da **Fineco Asset Management** che si avvale dell'attività di **Advisory di M&G Investments**. **M&G Investments** è uno dei nostri partner internazionali **specializzati** nella selezione del **credito corporate globale** sia investment grade sia high yield.



La nostra expertise nello sviluppo di prodotti a maturity ottimizzati



Le competenze del nostro partner nella selezione del credito corporate*

Uno dei più grandi team di ricerca sul credito in Europa, oltre 50 analisti, oltre 14 anni di esperienza.

Perchè le obbligazioni corporate oggi?

○ INVESTMENT GRADE

Oggi, le obbligazioni corporate investment grade offrono **rendimenti interessanti** rispetto ai titoli di stato, soprattutto considerando la **qualità dei fondamentali**.

○ HIGH YIELD

Il mercato obbligazionario high yield, sebbene potenzialmente più rischioso, oggi presenta un'opportunità grazie ai **rendimenti interessanti**, al potenziale di crescita aziendale e la **diversificazione a numerosi settori**.

Global Credit Fineco AM Fund

Caratteristiche del fondo

Global Credit Fineco AM Fund mira a produrre un coupon del 4.0% netto annuo¹ concentrandosi su una selezione di titoli obbligazionari corporate, una forte disciplina del valore e su tecniche di ottimizzazione del portafoglio.



il fondo è costruito per restituire il **100%** del capitale investito alla scadenza¹



Target coupon del **4%** annuo netto²

Il fondo ha una struttura **ottimizzata** su 3 anni e 1 mese, che permette di investire nell'obbligazionario corporate sia attraverso **posizioni dirette**, sia attraverso **posizioni sintetiche³**, per allineare la maturity del sottostante alla maturity del fondo.

¹Salvo default degli emittenti.

²Al lordo dei soli oneri fiscali.

³Le posizioni sintetiche all'interno della strategia ammontano a circa il 55% del portafoglio totale e sono costituite da BTP piu' una componente equivalente in derivati creditizi (CDS) con una esposizione al credito corporate. CDS: Contratto swap appartenente alla categoria dei derivati sul rischio di credito che in questo caso viene utilizzato per vendere protezione a fronte del ricevimento di un premio. Fonte Borsa Italiana, per approfondimenti: <https://www.borsaitaliana.it/borsa/glossario/credit-default-swap.html>

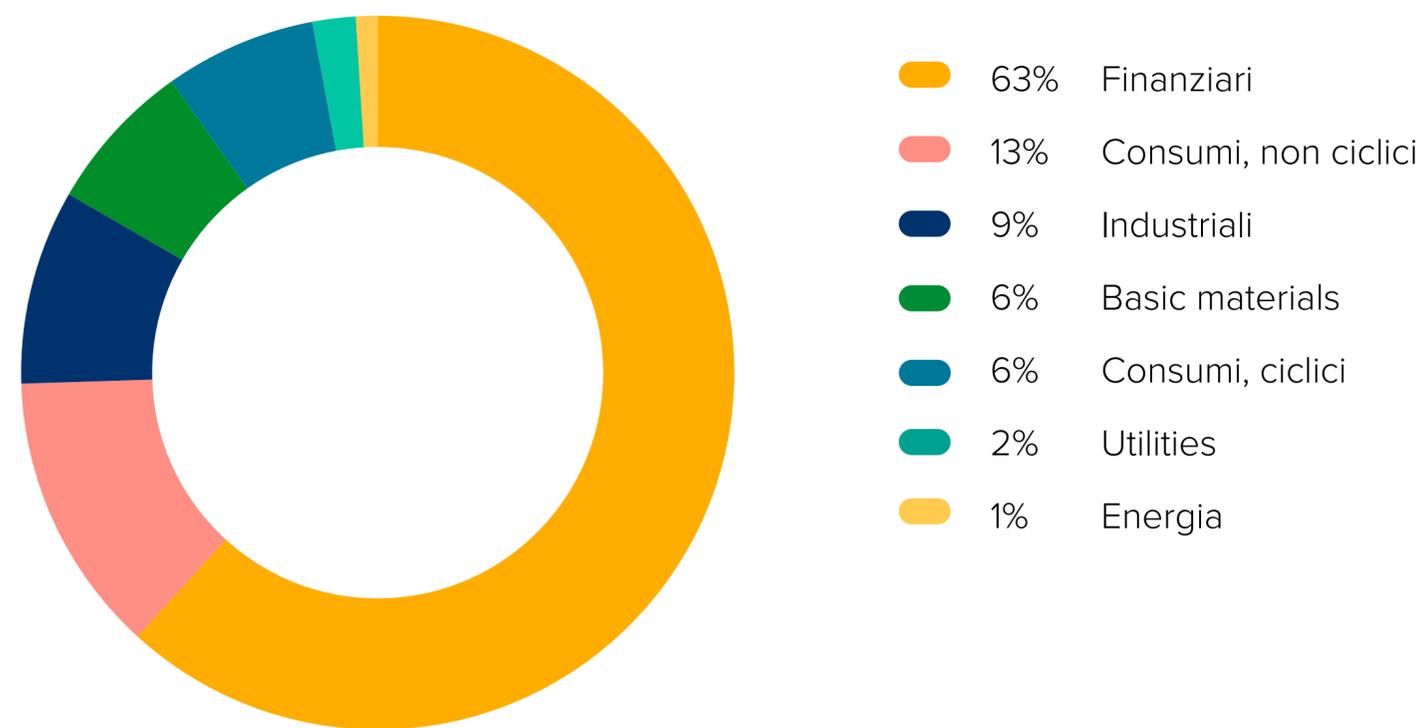
Global Credit Fineco AM Fund

Portafoglio

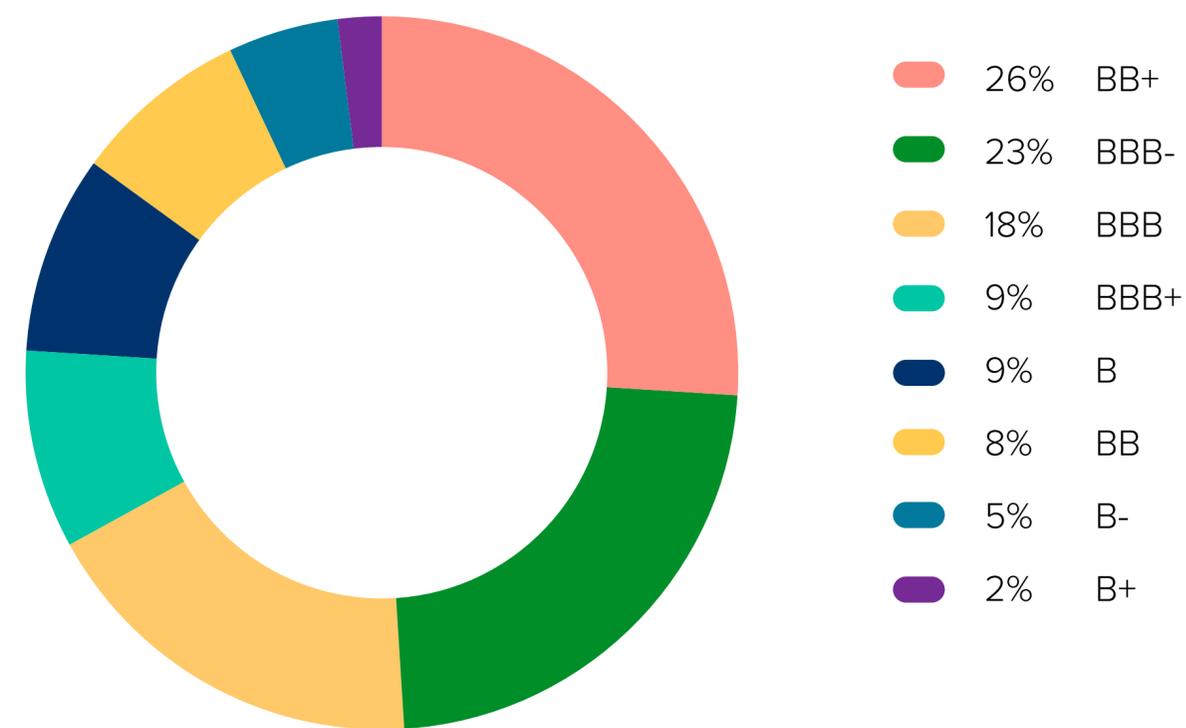
Il fondo investe in un **portafoglio** di circa **40 titoli** obbligazionari corporate a livello globale. Il portafoglio è composto tipicamente da circa **50% titoli investment grade** e **50% titoli high yield**.

Le posizioni high yield includono due terzi di **titoli finanziari subordinati¹ di emittenti di qualità**, che permettono di mantenere un focus su aziende solide.

ALLOCAZIONE SETTORIALE DEL PORTAFOGLIO COMPLESSIVO



ALLOCAZIONE PER RATING² DEL PORTAFOGLIO COMPLESSIVO



¹ Le obbligazioni subordinate sono titoli di debito con priorità di rimborso inferiore rispetto ad altre passività dell'emittente, aumentando il rischio per gli investitori ma offrendo rendimenti più alti. Questa è una costruzione portafoglio "indicativa", che potrebbe subire variazioni nel tempo in linea con il supplemento.

² Fonte: Moodys / S&P/ Fitch

Global Credit Fineco AM Fund

Vantaggi



Rendimento

Il fondo offre una **cedola obiettivo del 4.0%** al lordo degli oneri fiscali grazie all'esposizione al **credito corporate**, che presenta oggi **rendimenti interessanti**



Expertise

L'**esperienza di Fineco AM nello sviluppo** di prodotti a maturity si unisce alle **competenze di M&G Investments** nella selezione dell'obbligazionario corporate globale



Diversificazione

Le posizioni investment grade offrono un **profilo rischio-rendimento competitivo**

Oggi l'high yield offre **rendimenti interessanti**, in considerazione al rischio associato a questa classe di investimento

La presenza di BTP nelle posizioni sintetiche permette una **fiscalità favorevole***

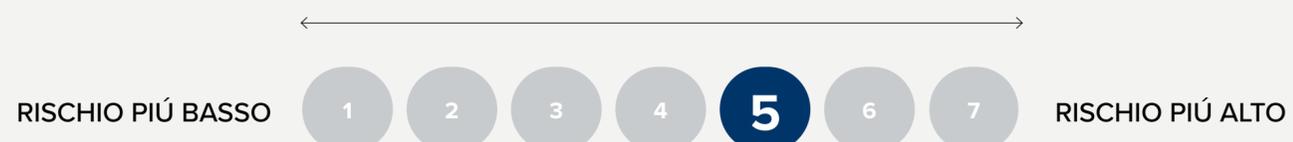
*Questa è una comunicazione di marketing e non considerabile come consulenza in materia fiscale.

Global Credit Fineco AM Fund

Rischi

GLOBAL CREDIT FINECO AM FUND

INDICATORE DI RISCHIO



L'INDICATORE DI RISCHIO PRESUPPONE CHE IL PRODOTTO SIA MANTENUTO PER 3 ANNI E 1 MESE.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità del Comparto di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto basso e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del Comparto di pagare quanto dovuto.

Questo prodotto non garantisce nessuna protezione contro future performance negative di mercato, di conseguenza l'investimento iniziale può andare perso parzialmente o totalmente.

Se l'ICAV non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

 **Global Credit**
Fineco AM Fund



finecoassetmanagement.com
info@finecoassetmanagement.com

Fineco Asset Management D.A.C.
6th Floor, Block A,
Georges Quay Plaza,
Dublin 2, Ireland

Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il [supplemento](#) e il KID in italiano ([IE00078ZX7D8](#)) ed in inglese ([IE00078ZX7D8](#)) prima di prendere una decisione finale di investimento. Il prospetto e il KID sono disponibili anche sul sito www.finecobank.com, presso i consulenti finanziari Fineco nonché sul sito www.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, 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. Global Credit Fineco AM Fund (ISIN: IE00078ZX7D8), un comparto di FAM Series UCITS ICAV, un fondo UCITS irlandese con responsabilità separata tra i fondi sottostanti. Fineco Asset Management D.A.C fa parte del gruppo FinecoBank. Fineco Asset Management D.A.C. è regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. Le informazioni divulgate in questo documento sono gli investimenti previsti per il prodotto alla data di lancio, tuttavia il fondo è gestito attivamente e il portafoglio potrebbe cambiare nel tempo in conformità al prospetto. 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 KID. Maggiori informazioni sulle politiche di investimento in tema di sostenibilità di Fineco Asset Management sono disponibili in inglese alla pagina: www.finecoassetmanagement.com/sustainability. Gli investitori possono trovare [alla seguente pagina](#) una sintesi dei loro diritti in lingua italiana. Il comparto Global Credit Fineco AM Fund è a gestione attiva e non è gestito con riferimento ad un benchmark.

