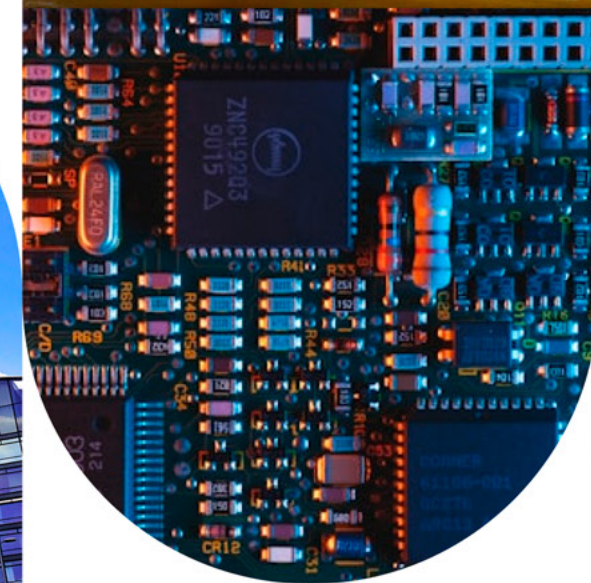
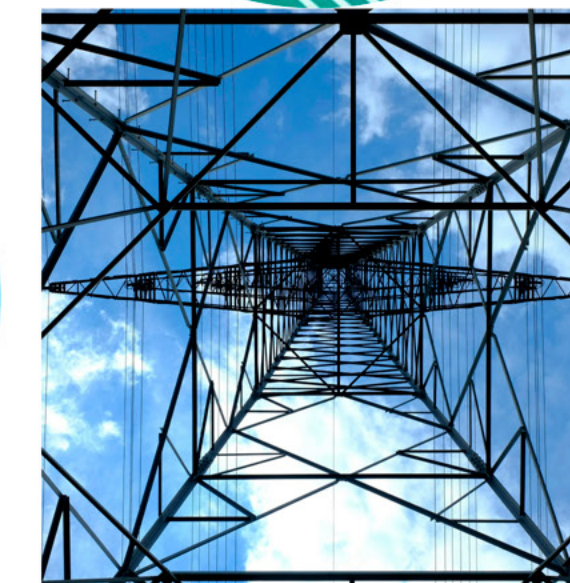
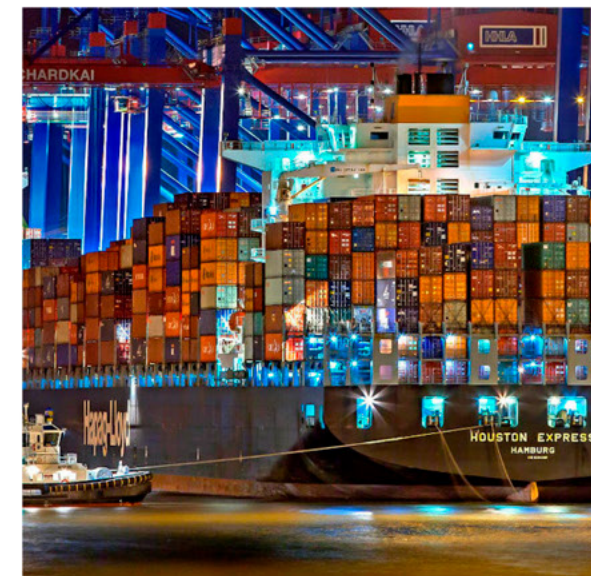
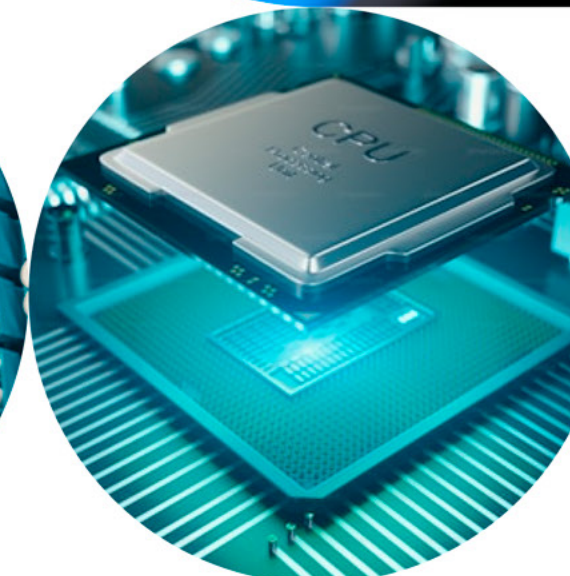
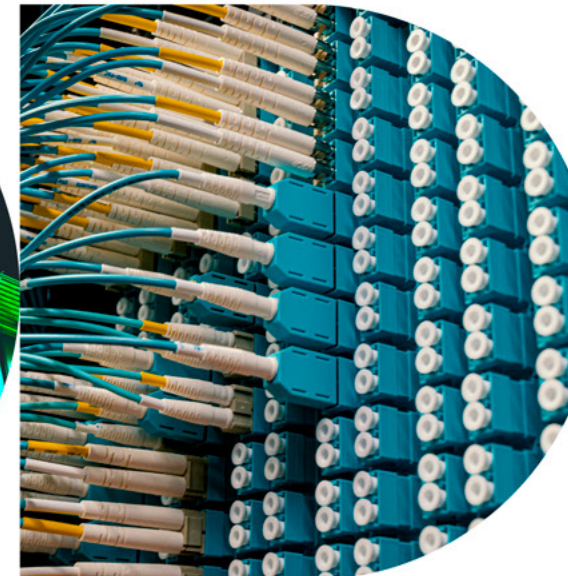
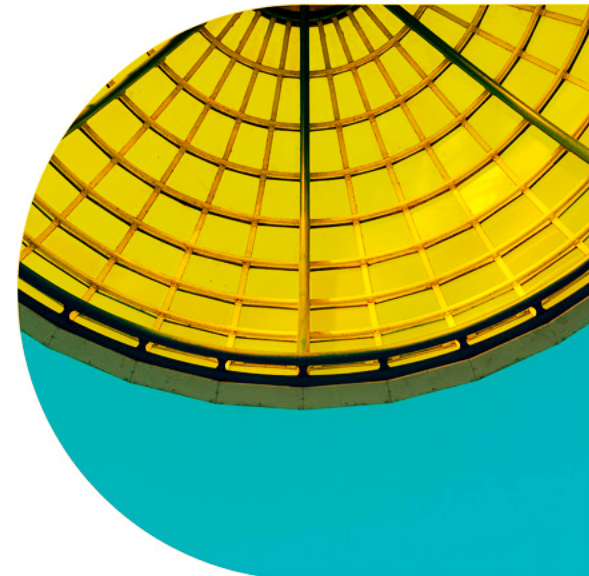
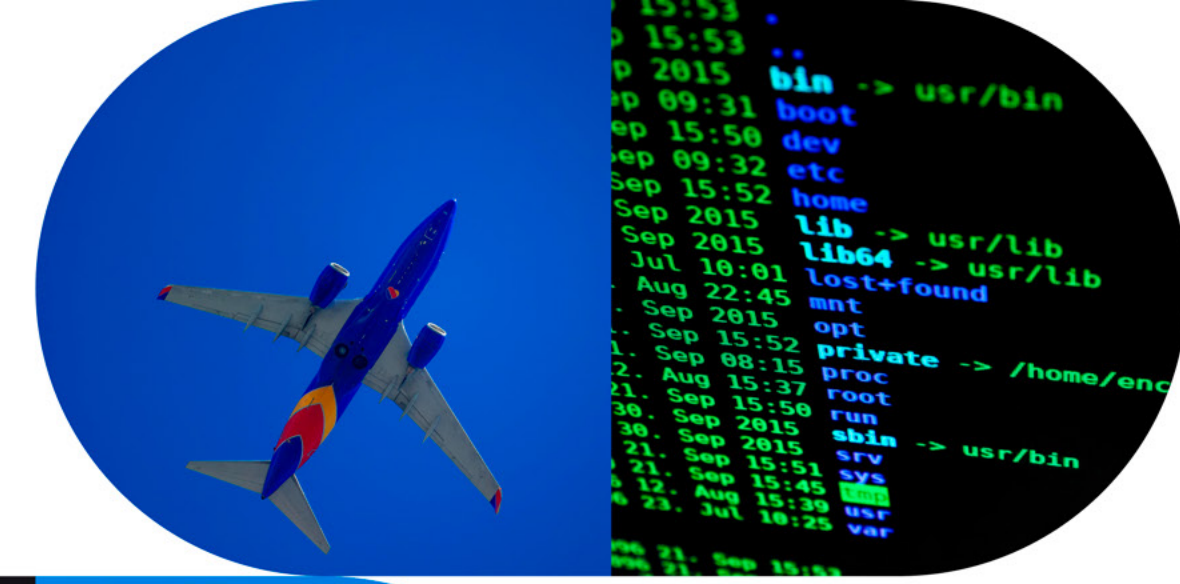


# Target Equity Allocation

## Fineco AM Fund II

ISIN: **IE0008FHLFA1**



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.



# Target Equity Allocation

Fineco AM Fund II

ISIN: **IE0008FHLFA1**



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

Fineco Asset Management D.A.C.  
6<sup>th</sup> 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 ([IE0008FHLFA1](#)) ed in inglese ([IE0008FHLFA1](#)) prima di prendere una decisione finale di investimento. Il prospetto e il KID sono disponibili anche sul sito [www.finecobank.com](http://www.finecobank.com), presso i consulenti finanziari Fineco nonché sul sito [www.finecoassetmanagement.com](http://www.finecoassetmanagement.com). Nel tempo il valore dell'investimento e il rendimento che ne deriva possono aumentare così come diminuire. Il rischio inflazione potrebbe influenzare il vostro investimento in strumenti finanziari. Per rischio inflazione si intende la possibilità che l'aumento del costo della vita riduca o annulli i rendimenti o il valore di un determinato investimento, in termini reali. 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. Target Equity Allocation Fineco AM Fund II (ISIN: [IE0008FHLFA1](#)), un comparto di ICAV FAM Evolution, 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](http://www.finecoassetmanagement.com/sustainability). Gli investitori possono trovare alla [seguente pagina](#) una sintesi dei loro diritti in lingua italiana. Il comparto Target Equity Allocation Fineco AM Fund II è a gestione attiva e non è gestito con riferimento ad un benchmark.



# Target Equity Allocation Fineco AM Fund II

## Funzionamento del fondo [1/2]



Al lancio, il fondo investe esclusivamente in Titoli di Stato Italiani e CDS<sup>1</sup> su Unicredit, Mediobanca e Intesa Sanpaolo.

Il portafoglio investe ogni anno (a partire dalla fine del primo anno) in Titoli di Stato Italiani e CDS<sup>1</sup> e genera una cedola lorda annua del 4,3%<sup>2</sup>, che viene reinvestita automaticamente in un portafoglio di fondi azionari globali a gestione passiva.

A scadenza, l'investitore sarà esposto all'andamento del mercato azionario globale per la quota derivante dalla cedola annuale reinvestita.

✓ L'effetto positivo della **CAPITALIZZAZIONE COMPOSTA DEI RENDIMENTI**<sup>4</sup>, su un orizzonte decennale, ottimizza l'obiettivo di apprezzamento del capitale, grazie al reinvestimento dei rendimenti generati nel mercato azionario anno dopo anno.

📈 **SIMULAZIONI:** nelle slides n.9 e 10 sono riportati due esempi numerici grafici dell'effetto legato al regime di capitalizzazione composta

<sup>1</sup> 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, Novembre 2024, <https://www.borsaitaliana.it/borsa/glossario/credit-default-swap.html>.

<sup>2</sup> Non c'è nessuna garanzia che l'obiettivo di rendimento annuale sia raggiunto. Il rendimento del fondo non viene distribuito sotto forma di cedola ma reinvestito nel mercato azionario globale. Pertanto, il rendimento non è soggetto a effetto fiscale.

<sup>3</sup> Il comparto NON È GARANTITO e rimane soggetto in ogni momento al rischio di insolvenza della controparte degli strumenti derivati sottoscritti dal Comparto, nonché al rischio di insolvenza degli emittenti degli strumenti finanziari acquistati dal comparto medesimo.

<sup>4</sup> Il compounding, o capitalizzazione composta, è il processo attraverso il quale i rendimenti generati da un investimento vengono reinvestiti, consentendo di ottenere ulteriori guadagni non solo sul capitale iniziale, ma anche sui rendimenti accumulati. Fonte: Borsa Italiana, Novembre 2024, <https://www.borsaitaliana.it/speciali/fisherinvestments/italia/come-funziona-lacrescita-composta.htm>.

Il capitale investito e' da intendersi al netto di eventuali commissioni di ingresso. Sul fondo potrebbe essere applicata una commissione di ingresso sino ad un massimo dell'1%.

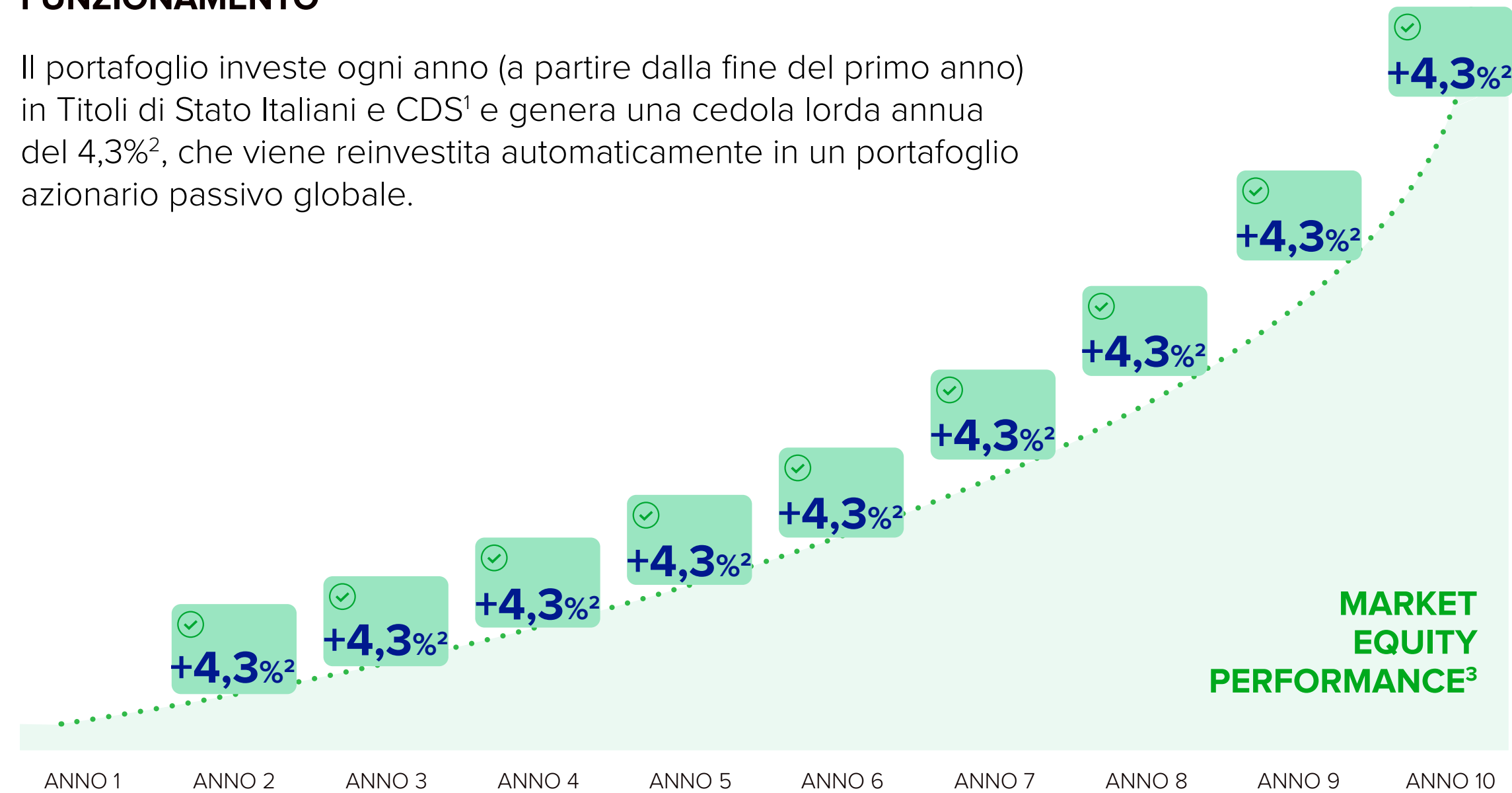
# Target Equity Allocation Fineco AM Fund II

## Funzionamento del fondo [2/2]

### Market Equity Performance<sup>3</sup>

#### ANNO 1-10 FUNZIONAMENTO

Il portafoglio investe ogni anno (a partire dalla fine del primo anno) in Titoli di Stato Italiani e CDS<sup>1</sup> e genera una cedola lorda annua del 4,3%<sup>2</sup>, che viene reinvestita automaticamente in un portafoglio azionario passivo globale.



#### ANNO 10 SCADENZA

A scadenza l'investitore sarà stato esposto all'andamento del mercato azionario globale per la quota derivante dalla cedola annuale reinvestita.

**+38,7%<sup>3</sup>**  
investito nel portafoglio  
azionario globale

### Capitale Investito<sup>4</sup>

**100%**

A scadenza, il fondo ha l'obiettivo di **rimborsare il 100%** del capitale investito<sup>4</sup>

ANNO 1

ANNO 10

<sup>1</sup> 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, Gennaio 2025, <https://www.borsaitaliana.it/borsa/glossario/credit-default-swap.html>.

<sup>2</sup> Non c'è nessuna garanzia che l'obiettivo di rendimento annuale sia raggiunto. Il rendimento del fondo non viene distribuito sotto forma di cedola ma reinvestito nel mercato azionario globale. Pertanto, il rendimento non è soggetto ad effetto fiscale.

<sup>3</sup> Ogni investimento comporta dei rischi e il valore dell'investimento può aumentare o diminuire nel tempo in funzione dell'attività di gestione e dell'andamento del mercato. Il valore finale della quota investita in azioni potrebbe essere maggiore o minore del 38,7% in funzione dell'andamento del mercato azionario globale. La perdita del mercato azionario si limita alla quota parte investita nello stesso.

<sup>4</sup> Il comparto NON È GARANTITO e rimane soggetto in ogni momento al rischio di insolvenza della controparte degli strumenti derivati sottoscritti dal Comparto, nonché al rischio di insolvenza degli emittenti degli strumenti finanziari acquistati dal comparto medesimo. Il capitale investito e' da intendersi al netto di eventuali commissioni di ingresso. Sul fondo potrebbe essere applicata una commissione di ingresso sino ad un massimo dell'1%.

# Target Equity Allocation Fineco AM Fund II

Focus sulportafoglio azionario passivo di destinazione

La cedola<sup>1</sup> generata dall'investimento obbligazionario viene reinvestita ogni anno in un portafoglio di fondi azionari globali a gestione passiva.

Il portafoglio di destinazione, presenta una struttura costruita con strumenti passivi **CORE – SATELLITE**<sup>3</sup>.

# 90%<sup>2</sup>

## CORE AZIONARIO GLOBALE

La componente core permette di partecipare all'azionario globale.

-  Fineco AM Smart Factors US
-  Fineco AM Smart Factors Europe
-  Fineco AM Smart Factors World
-  Fineco AM MarketVector Japan Quality

-  S&P 500 Net Total Return Index
-  STOXX Europe 600 (Net Return)
-  MSCI World Net Total Return US

# 10%<sup>2</sup>

## SATELLITE

La componente satellite offre diversificazione attraverso temi innovativi

Fineco AM  
MSCI ACWI  
IMI Cyber  
Security  
UCITS ETF

Fineco AM  
MarketVector  
Bioproduction  
Tech & Tools  
ESG UCITS  
ETF

Fineco AM  
MarketVector  
Global  
Metaverse &  
e-Games ESG  
UCITS ETF

Fineco AM  
MarketVector  
Global Clean  
Energy  
Transition ESG  
UCITS ETF

Bluestar  
Global  
Logistics Index  
FAM

Fineco AM  
MarketVector  
Artificial  
Intelligence  
ESG UCITS  
ETF

<sup>1</sup> Le percentuali di allocazione del portafoglio potrebbero variare nel tempo in funzione delle condizioni di mercato e delle scelte di gestione. Non c'è nessuna garanzia che l'obiettivo di rendimento annuale sia raggiunto. Il rendimento del fondo non viene distribuito sotto forma di cedola ma reinvestito nel mercato azionario globale.

<sup>2</sup> Le percentuali di allocazione del portafoglio potrebbero variare nel tempo in funzione delle condizioni di mercato e delle scelte di gestione.

<sup>3</sup> L'approccio Core-Satellite prevede la presenza di un'allocazione di portafoglio di circa il 90% a strumenti passivi che replicano l'andamento dei mercati globali, e di circa il 10% a strumenti passivi focalizzati su temi innovativi.

I singoli strumenti all'interno del portafoglio possono variare nel tempo in funzione delle attività di gestione e dell'andamento dei mercati. Con "Satellite" si indica dunque una serie di posizioni prese dal fondo, che, nel breve periodo, assumono l'obiettivo di trarre vantaggio dall'andamento del mercato. Fonte: Rankia.it, Gennaio 2025, <https://rankia.it/metodo-di-investimento-e-portafoglio-core-satellite/>.

Il capitale investito e' da intendersi al netto di eventuali commissioni di ingresso. Sul fondo potrebbe essere applicata una commissione di ingresso sino ad un massimo dell'1%.

# Target Equity Allocation Fineco AM Fund II

Perché investire nel Fondo?

**COSTRUIRE UN PORTAFOGLIO AZIONARIO SENZA INTACCARE IL CAPITALE INVESTITO**

Strategia mirata a preservare il capitale di partenza, generando rendimenti dalle componenti di guadagno, senza correre il rischio di perdita significativa<sup>1</sup>.

**SFRUTTARE LE CAPACITÀ DI CRESCITA DEL MERCATO AZIONARIO GLOBALE NEL LUNGO PERIODO**

Il mercato azionario globale comprende società di diverse dimensioni, settori e regioni geografiche, offrendo opportunità di diversificazione e rendimenti superiori rispetto a investimenti più concentrati.

**EFFETTO COMPOUNDING<sup>2</sup>: CRESCITA ACCELERATA REINVESTENDO LA CEDOLA GENERATA DAL PORTAFOGLIO OBBLIGAZIONARIO**

Si verifica quando i rendimenti di un investimento vengono reinvestiti per produrre ulteriori guadagni. Questo processo accelera la crescita del capitale, poiché si guadagnano interessi sia sul capitale iniziale che sugli interessi accumulati.

**INGRESSO GRADUALE NEL MERCATO AZIONARIO GLOBALE**

L'investimento graduale nel mercato azionario globale permette di mitigare la sua volatilità.

<sup>1</sup> Ogni investimento comporta dei rischi e il valore dell'investimento può aumentare o diminuire nel tempo in funzione dell'attività di gestione e dell'andamento del mercato.

<sup>2</sup> Il compounding, o capitalizzazione composta, è il processo attraverso il quale i rendimenti generati da un investimento vengono reinvestiti, consentendo di ottenere ulteriori guadagni non solo sul capitale iniziale, ma anche sui rendimenti accumulati. Fonte: Borsa Italiana, Gennaio 2025, <https://www.borsaitaliana.it/speciali/fisherinvestments/italia/come-funziona-la-crescita-composta.htm>

Il capitale investito e' da intendersi al netto di eventuali commissioni di ingresso. Sul fondo potrebbe essere applicata una commissione di ingresso sino ad un massimo dell'1%.

# Target Equity Allocation Fineco AM Fund II

Il Mercato azionario Globale negli ultimi 45 anni

## Rendimenti MSCI World dal 1980

1980 <b>21.50%</b>	1981 <b>-7.90%</b>	1982 <b>5.80%</b>	1983 <b>18.60%</b>	1984 <b>1.80%</b>	1985 <b>37.00%</b>	1986 <b>39.10%</b>	1987 <b>14.30%</b>	1988 <b>21.20%</b>	1989 <b>14.70%</b>
1990 <b>-18.70%</b>	1991 <b>16.00%</b>	1992 <b>-7.10%</b>	1993 <b>20.40%</b>	1994 <b>3.40%</b>	1995 <b>21.30%</b>	1996 <b>14.10%</b>	1997 <b>16.30%</b>	1998 <b>24.80%</b>	1999 <b>25.60%</b>
2000 <b>-12.90%</b>	2001 <b>-16.50%</b>	2002 <b>-19.50%</b>	2003 <b>33.80%</b>	2004 <b>15.30%</b>	2005 <b>10.10%</b>	2006 <b>20.70%</b>	2007 <b>9.70%</b>	2008 <b>-40.30%</b>	2009 <b>30.90%</b>
2010 <b>12.40%</b>	2011 <b>-5.00%</b>	2012 <b>16.60%</b>	2013 <b>27.40%</b>	2014 <b>5.60%</b>	2015 <b>-0.30%</b>	2016 <b>8.20%</b>	2017 <b>23.10%</b>	2018 <b>-8.20%</b>	2019 <b>28.40%</b>
2020 <b>16.50%</b>	2021 <b>22.40%</b>	2022 <b>-17.70%</b>	2023 <b>24.40%</b>	2024 <b>19.2%</b>					

Il 4,3% annuo generato dal fondo viene reinvestito per il 90% in una componente Core che replica l'andamento del mercato azionario globale, mentre il restante 10% è investito in una componente satellite.

Fonte: Bloomberg  
 1 Performance al 7 Febbraio 2025.

I rendimenti dell'indice MSCI World sono a scopo puramente informativo.

Non c'è nessuna garanzia che l'obiettivo di rendimento annuale sia raggiunto. Il rendimento del fondo non viene distribuito sotto forma di cedola ma reinvestito nel mercato azionario globale. Pertanto, il rendimento non è soggetto ad effetto fiscale.

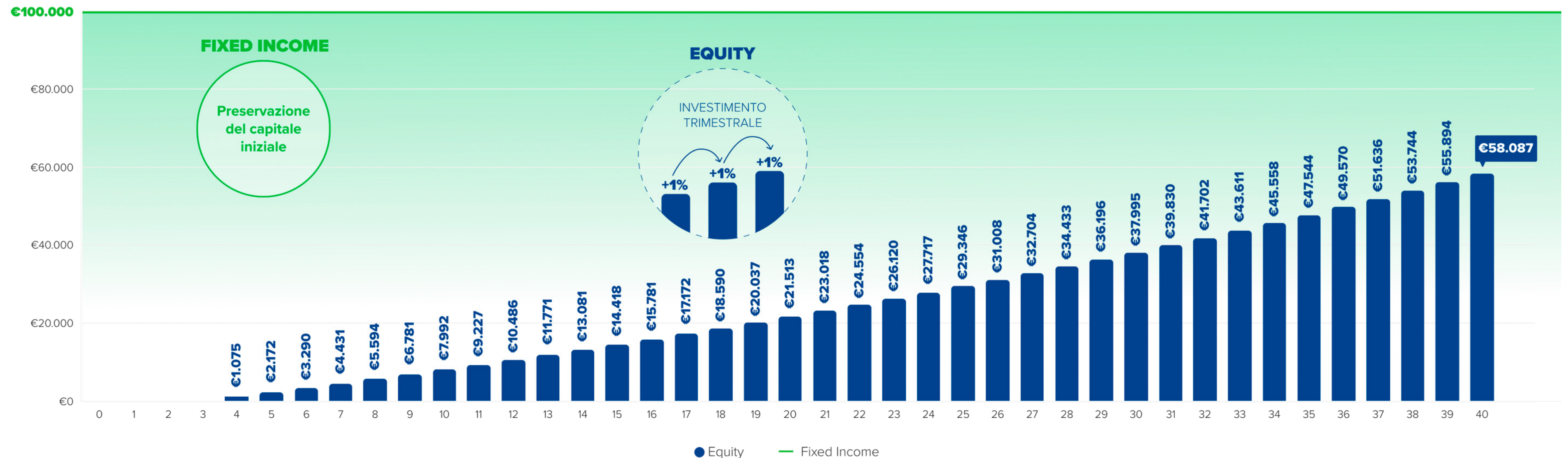
Il capitale investito e' da intendersi al netto di eventuali commissioni di ingresso. Sul fondo potrebbe essere applicata una commissione di ingresso sino ad un massimo dell'1%.



# Target Equity Allocation Fineco AM Fund II

Simulazione<sup>1</sup> su un investimento di 100.000 EUR<sup>2</sup> (Scenario crescita annuale 8% nominale del mercato azionario)

- La struttura del fondo produrrà un **coupon<sup>3</sup> del 4,3% a partire dal primo anno**.
- Il coupon<sup>3</sup> verrà **reinvestito nel mercato azionario globale**.
- Questa **simulazione** rappresenta un caso in cui il mercato azionario cresce con un **tasso nominale costante annuale dell' 8%** a partire dalla fine del primo anno (la fine del primo anno coincide con lo stacco del primo coupon).



L'effetto della **capitalizzazione composta<sup>4</sup>** fa sì che alla fine dell'investimento il **valore della parte azionaria sia superiore rispetto al totale dei coupon reinvestiti** lungo la vita del prodotto.

<sup>1</sup> La simulazione non considera i costi associati al fondo. <sup>2</sup> Fonte: Fineco AM <sup>3</sup> Non c'è nessuna garanzia che l'obiettivo di rendimento annuale sia raggiunto. Il rendimento del fondo non viene distribuito sotto forma di cedola ma reinvestito nel mercato azionario globale. Pertanto, il rendimento non è soggetto a effetto fiscale.

<sup>4</sup> Il compounding, o capitalizzazione composta, è il processo attraverso il quale i rendimenti generati da un investimento vengono reinvestiti, consentendo di ottenere ulteriori guadagni non solo sul capitale iniziale, ma anche sui rendimenti accumulati. Nel regime dell'interesse composto l'ammontare degli interessi prodotti da un'operazione di investimento è proporzionale al capitale impiegato, alla durata dell'investimento e al tasso di interesse. Contrariamente al regime dell'interesse semplice, l'interesse maturato alla fine di ogni periodo viene capitalizzato, ossia si aggiunge al capitale iniziale e contribuisce a far maturare i nuovi interessi nel periodo successivo. Nel regime di capitalizzazione composta il montante (M) prodotto da un capitale pari a C impiegato al tasso i per una durata pari t risulta:  $M = C(1+i)^t$  Fonte: Borsa Italiana, Gennaio 2025, <https://www.borsaitaliana.it/speciali/fisherinvestments/italia/come-funziona-lacrescita-composta.htm>

Il capitale investito è da intendersi al netto di eventuali commissioni di ingresso. Sul fondo potrebbe essere applicata una commissione di ingresso sino ad un massimo dell'1%.

# Target Equity Allocation Fineco AM Fund II

Simulazione<sup>1</sup> su un investimento di 100.000 EUR<sup>2</sup> (Scenario crescita annuale 3% nominale del mercato azionario)

- La struttura del fondo produrrà un **coupon<sup>3</sup> del 4,3% a partire dal primo anno**.
- Il coupon<sup>3</sup> verrà **reinvestito nel mercato azionario globale**.
- Questa **simulazione** rappresenta un caso in cui il mercato azionario cresce con un **tasso nominale costante annuale dell' 3%** a partire dalla fine del primo anno (la fine del primo anno coincide con lo stacco del primo coupon).



L'effetto della **capitalizzazione composta<sup>4</sup>** fa sì che alla fine dell'investimento il **valore della parte azionaria sia superiore rispetto al totale dei coupon reinvestiti** lungo la vita del prodotto.

<sup>1</sup> La simulazione non considera i costi associati al fondo. <sup>2</sup> Fonte: Fineco AM <sup>3</sup> Non c'è nessuna garanzia che l'obiettivo di rendimento annuale sia raggiunto. Il rendimento del fondo non viene distribuito sotto forma di cedola ma reinvestito nel mercato azionario globale. Pertanto, il rendimento non è soggetto a effetto fiscale.

<sup>4</sup> Il compounding, o capitalizzazione composta, è il processo attraverso il quale i rendimenti generati da un investimento vengono reinvestiti, consentendo di ottenere ulteriori guadagni non solo sul capitale iniziale, ma anche sui rendimenti accumulati. Nel regime dell'interesse composto l'ammontare degli interessi prodotti da un'operazione di investimento è proporzionale al capitale impiegato, alla durata dell'investimento e al tasso di interesse. Contrariamente al regime dell'interesse semplice, l'interesse maturato alla fine di ogni periodo viene capitalizzato, ossia si aggiunge al capitale iniziale e contribuisce a far maturare i nuovi interessi nel periodo successivo. Nel regime di capitalizzazione composta il montante (M) prodotto da un capitale pari a C impiegato al tasso i per una durata pari t risulta:  $M = C(1+i)^t$  Fonte: Borsa Italiana, Gennaio 2025, <https://www.borsaitaliana.it/speciali/fisherinvestments/italia/come-funziona-lacrescita-composta.htm>

Il capitale investito è da intendersi al netto di eventuali commissioni di ingresso. Sul fondo potrebbe essere applicata una commissione di ingresso sino ad un massimo dell'1%.

# Target Equity Allocation Fineco AM Fund II

## Rischi

### TARGET EQUITY ALLOCATION FINECO AM FUND II

#### INDICATORE DI RISCHIO



L'INDICATORE DI RISCHIO PRESUPPONE CHE IL PRODOTTO SIA MANTENUTO PER 10 ANNI.

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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile 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.

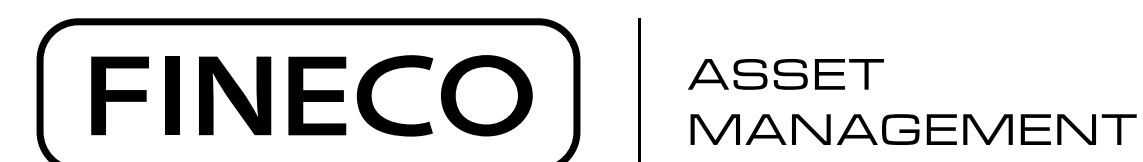
Se l'ICAV non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.



# Target Equity Allocation

Fineco AM Fund II

ISIN: **IE0008FHLFA1**



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

Fineco Asset Management D.A.C.  
6<sup>th</sup> 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 ([IE0008FHLFA1](#)) ed in inglese ([IE0008FHLFA1](#)) prima di prendere una decisione finale di investimento. Il prospetto e il KID sono disponibili anche sul sito [www.finecobank.com](http://www.finecobank.com), presso i consulenti finanziari Fineco nonché sul sito [www.finecoassetmanagement.com](http://www.finecoassetmanagement.com). Nel tempo il valore dell'investimento e il rendimento che ne deriva possono aumentare così come diminuire. Il rischio inflazione potrebbe influenzare il vostro investimento in strumenti finanziari. Per rischio inflazione si intende la possibilità che l'aumento del costo della vita riduca o annulli i rendimenti o il valore di un determinato investimento, in termini reali. 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. Target Equity Allocation Fineco AM Fund II (ISIN: [IE0008FHLFA1](#)), un comparto di ICAV FAM Evolution, 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](http://www.finecoassetmanagement.com/sustainability). Gli investitori possono trovare alla [seguente pagina](#) una sintesi dei loro diritti in lingua italiana. Il comparto Target Equity Allocation Fineco AM Fund II è a gestione attiva e non è gestito con riferimento ad un benchmark.

