

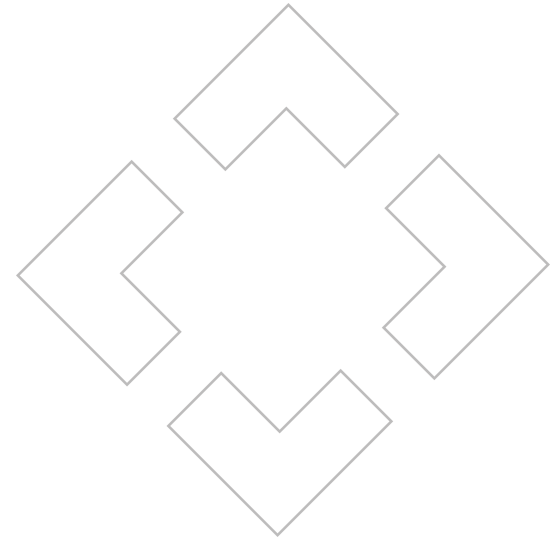
Fineco AM Passive Underlyings 8 Target 2026

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 31 marzo 2025.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	IE000MLB2N10
Data di lancio	17/02/2023
NAV a fine mese	110,25
Tot. Fondi sottostanti	25
Tot. Case Investimenti	4



Obiettivo del Fondo

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel conseguire la crescita del capitale sul lungo periodo e fornire agli investitori un rendimento alla Data di scadenza o "Target Date", come da supplemento in inglese. Dopo il Periodo di sottoscrizione iniziale di 60 giorni (durante il quale il Comparto acquisirà un'esposizione tramite quote di Fondi Sottostanti a strumenti quali titoli di debito, strumenti del mercato monetario e certificati di deposito - ossia le Strategie Iniziali), il Comparto cercherà di conseguire questo obiettivo d'investimento disinvestendo dalle Strategie iniziali e accumulando in Strategie a lungo termine (processo di Averaging out). Tale Averaging out proseguirà, ogni mese e per lo stesso ammontare percentuale, fino alla Target Date. Il Gestore può discrezionalmente modificare tale importo mensile accelerando la riduzione delle Strategie iniziali in base alla loro visione delle condizioni di mercato. Per Strategie a lungo termine si intendono: i) Fondi sottostanti che forniscono esposizione ad azioni di società costituite in tutto il mondo; ii) Fondi sottostanti con esposizione a titoli di debito con rating pari o inferiore a investment grade di emittenti societari e sovrani di tutto il mondo; iii) Fondi sottostanti con esposizione a strumenti del mercato monetario e iv) Fondi sottostanti gestiti secondo strategie d'investimento alternative/absolute return, compresi i Fondi sottostanti con un'esposizione indiretta alle materie prime. Il Gestore cercherà inoltre di investire in Fondi Sottostanti che presentano costi inferiori, come i fondi passivi che replicano gli indici, ad esempio prodotti ETF, mostrando una preferenza nell'investimento in tali Fondi Sottostanti a basso costo.

Commento

Nel marzo 2025 i mercati azionari hanno accusato volatilità per via delle tensioni geopolitiche e del mutamento delle condizioni economiche. I mercati obbligazionari globali sono rimasti prudenti, di riflesso alle perduranti preoccupazioni per l'inflazione e agli aggiustamenti della politica monetaria. L'inflazione attesa negli Stati Uniti è aumentata leggermente, a causa delle pressioni sui prezzi dovute ai dazi, mentre l'inflazione core è rimasta stabile al 2,8%. La crescita dei prezzi nell'Eurozona è scesa al 2,2%, con un calo al 2,5% della componente core. La Federal Reserve ha lasciato invariati i tassi d'interesse, segnalando possibili ritocchi futuri in caso di ulteriore decelerazione della crescita economica. La BCE ha mantenuto un atteggiamento improntato alla cautela, sottolineando la necessità di una ripresa economica sostenuta. L'economia statunitense ha mostrato segni di rallentamento, con previsioni di crescita riviste al ribasso a fronte del raffreddamento dei consumi e delle incertezze sulle politiche commerciali.

PRINCIPALI FONDI IN PORTAFOGLIO

Fondo	Casa Investimento	Peso
S&P500 Index FAM Fund	Fineco AM	10,91%
Smart Factors US FAM Fund - Class L Acc	Fineco AM	10,82%
MSCI World Index FAM Fund - Class I Acc	Fineco AM	9,72%
Smart Factors World FAM Fund - Class L Acc	Fineco AM	9,64%
Euro Short Duration Bond FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Schroder)	6,49%
MSCI Emerging Markets Index FAM Fund	Fineco AM	5,91%
Sustainable Enhanced Bond 12M Fineco AM Fund- Class I Acc	Fineco AM	5,01%
Enhanced Ultra Short Term Bond SRI FAM Fund - Class I Acc	Fineco AM (gestore delegato Amundi)	4,28%
Ultra Short Term Bond SRI FAM Fund - Class I Acc	Fineco AM (gestore delegato Amundi)	4,28%
Bond 6M Fineco AM Fund	Fineco AM	3,91%

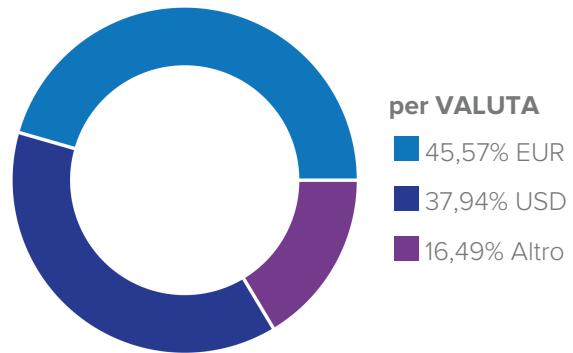
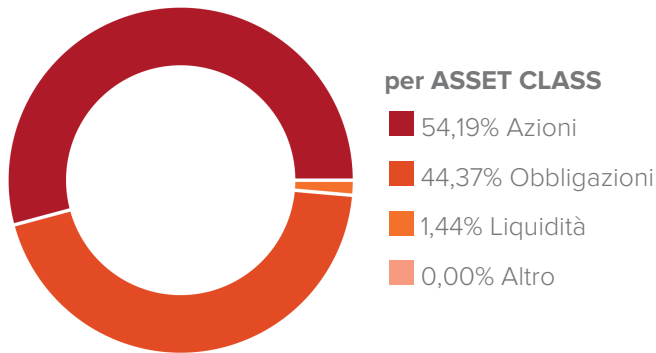
PERFORMANCE (FINO AL 31/03/2025)

Performance netta in %	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	-4,68%	-3,77%	2,73%	10,25%

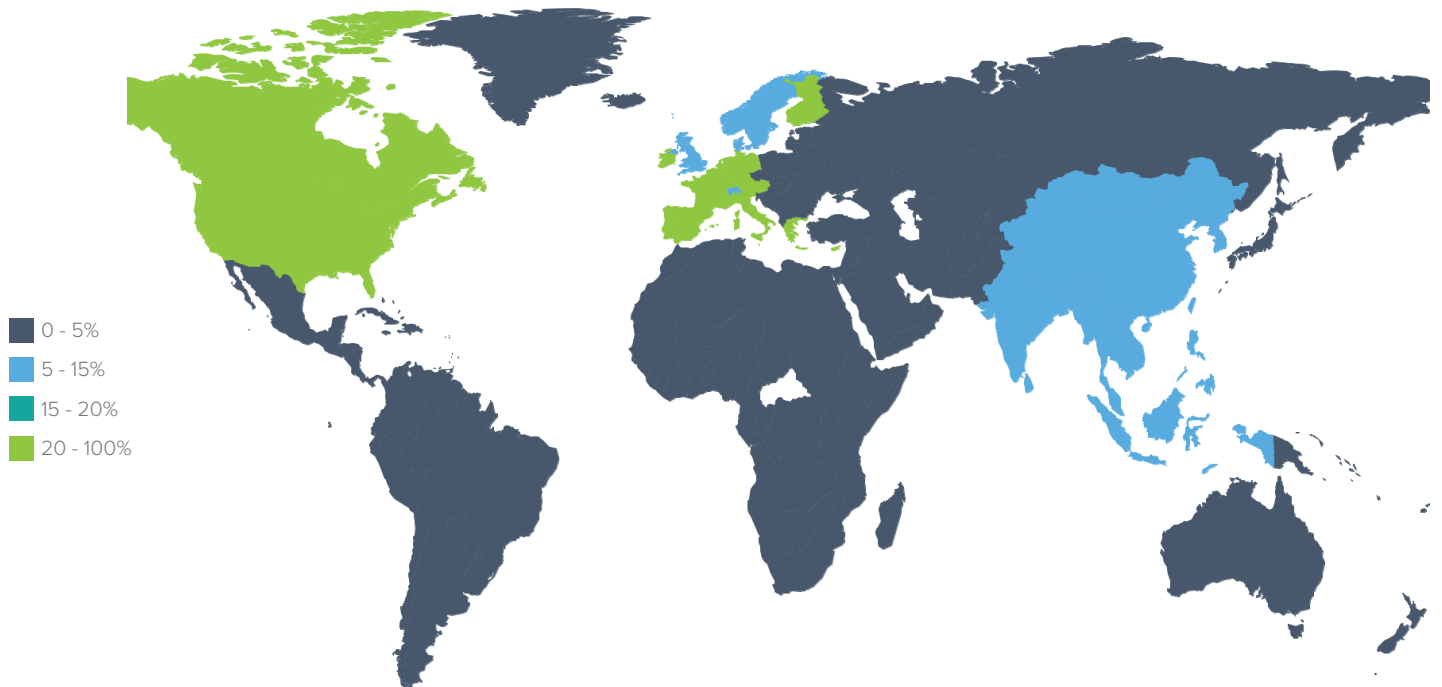


* I rendimenti calcolati e il grafico della performance fanno riferimento a Class A Accumulation (ISIN: IE000MLB2N10). Per maggiori informazioni sulle share class disponibili si rimanda alla sezione "SHARE CLASS DEL FONDO" in coda al seguente documento.

DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO

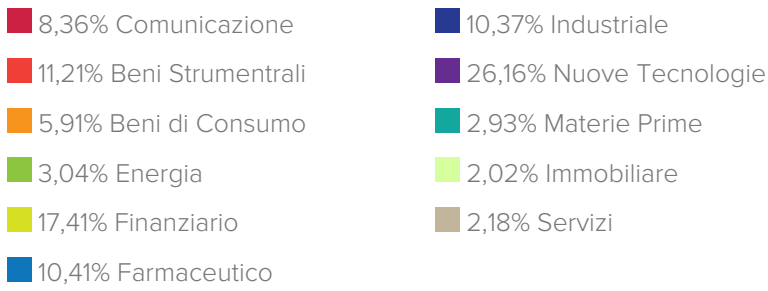


per AREA GEOGRAFICA



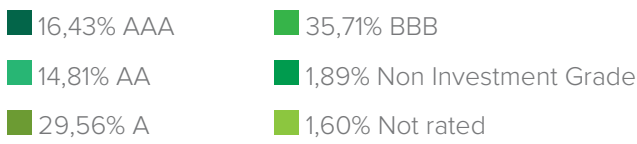
America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	42,15%	Giappone	3,02%	Europa ex Euro	9,96%	Altro	4,02%
Emergenti America Latina	0,09%	Asia ex Giappone	5,23%	Euro	35,39%		
				Emergenti Est Europa	0,14%		
				Emergenti Africa	0,00%		

per AZIONARIO

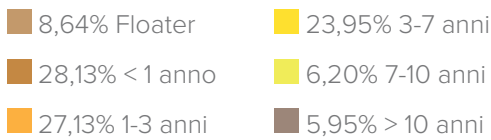


per OBBLIGAZIONARIO

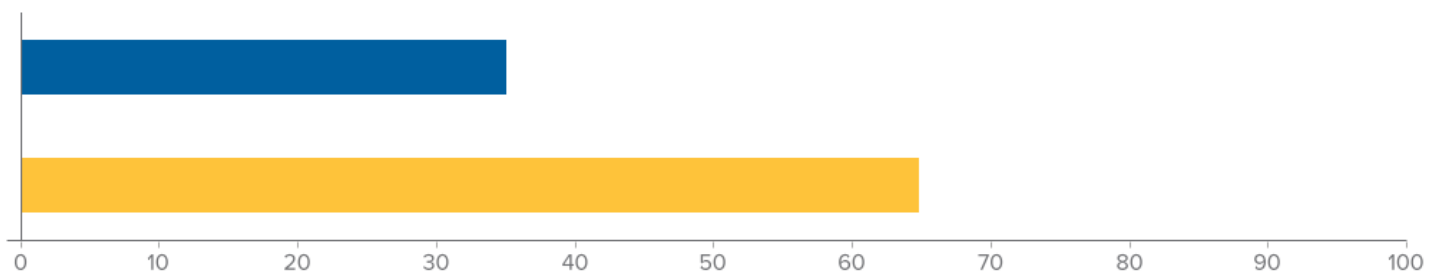
Ripartizione del credito



Ripartizione della scadenza



Tipologia Strumenti



Duration effettiva **2,85**

Portfolio Yield **2,32%**

SHARE CLASS DEL FONDO

Nome	Classe	Isin
Fineco AM Passive Underlyings 8 Target 2026	Class A Accumulation	IE000MLB2N10

Disclaimer legale:

Fineco AM Passive Underlyings 8 Target 2026 è un comparto di , quale OICVM del genere "ad ombrello" con responsabilità separata tra i Comparti. Le informazioni nel presente documento sono valide fino al 31/03/2025, i dati dei fondi sottostanti fanno riferimento a 28/02/2025. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il presente documento è stato redatto con la massima cura, FinecoBank S.p.A. declina qualsivoglia responsabilità in merito alle informazioni quivi contenute.

Il presente documento è da leggersi congiuntamente ai documenti relativi ai fondi, giacché questi da soli sono determinanti. Prima di acquistare quote dei fondi è dunque necessario leggere con attenzione e comprendere i suddetti documenti. Le sottoscrizioni di quote sono valide unicamente sulla base dei correnti documenti. Prima dell'adesione leggere il KIID e il Prospetto. Il KIID e il Prospetto sono disponibili gratuitamente presso i soggetti incaricati del collocamento e sul sito [www.finecoassetmanagement.com]. Il presente documento ha scopo meramente informativo; non costituisce un'offerta di strumenti finanziari né una sollecitazione a presentare domanda di sottoscrizione di strumenti finanziari sulla base dello stesso. Le informazioni contenute non costituiscono consiglio o raccomandazione personalizzata riguardo ad operazioni relative a uno specifico strumento finanziario. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla circostanza che non vi è alcuna garanzia relativamente al valore degli investimenti e ai relativi rendimenti e che gli stessi possono subire fluttuazioni. Le variazioni dei tassi di cambio possono far aumentare o diminuire il valore degli investimenti e chi effettua l'investimento può non recuperare la somma investita. Le fluttuazioni potrebbero risultare particolarmente evidenti nel caso di comparti caratterizzati da una maggiore volatilità ed il valore degli investimenti potrebbe crollare improvvisamente o consistentemente. Le fluttuazioni dipendono inoltre dagli specifici fattori di rischio cui il singolo fondo è esposto. Si precisa che i rendimenti indicati sono al lordo degli oneri fiscali eventualmente dovuti in relazione alla residenza fiscale dell'investitore. Le aliquote fiscali e la base imponibile potrebbero variare nel tempo.