

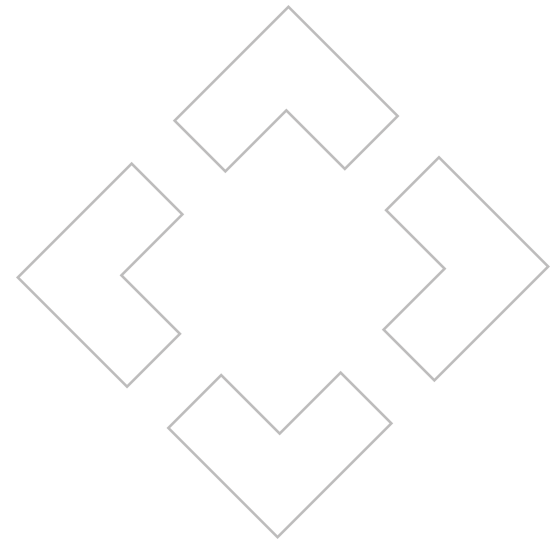
Fineco AM Advisory 9 Target October 2024

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 31 gennaio 2023.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	IE00BK6GQF80
Data di lancio	24/10/2019
NAV a fine mese	97,94
Tot. Fondi sottostanti	19
Tot. Case Investimenti	12



Obiettivo del Fondo

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel conseguire la crescita del capitale sul medio-lungo periodo e fornire agli investitori un rendimento alla Data di scadenza. Dopo il Periodo di sottoscrizione iniziale di 60 giorni (durante i quali il Comparto investirà in quote di Fondi sottostanti con esposizione a strumenti a breve termine, ossia le Strategie iniziali), il Fondo 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 Data di scadenza. 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 Comparto può utilizzare derivati con finalità di riduzione del rischio.

Commento

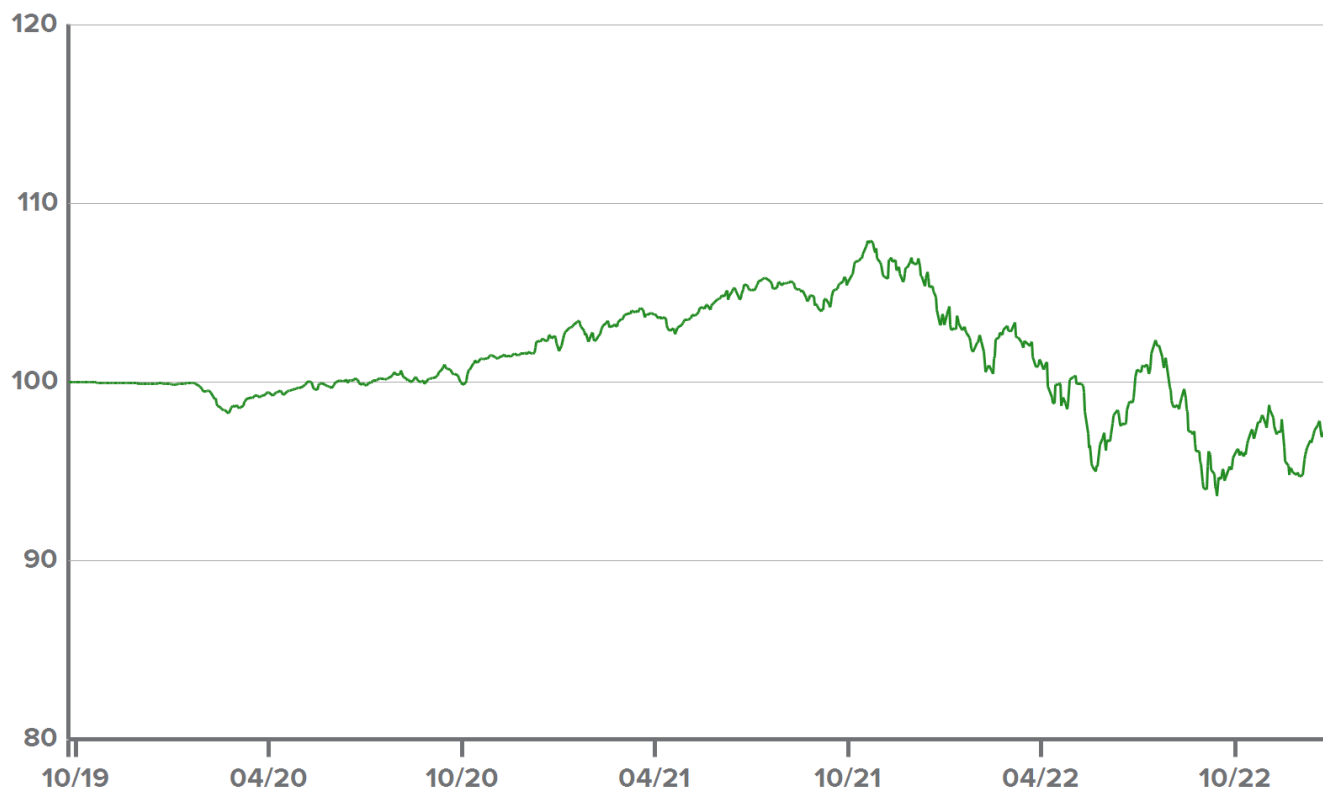
Gennaio si è caratterizzato per un netto rimbalzo dei mercati azionari e obbligazionari; i listini globali, in particolare, hanno ripreso la traiettoria ascendente iniziata a metà ottobre dello scorso anno. Il Nasdaq 100 Index ha archiviato il miglior gennaio dal 2001 con un rialzo dell'11%. Il clima di propensione al rischio sembra essere dettato dalla percezione generalizzata di un rallentamento dei rialzi dei tassi d'interesse da parte delle banche centrali, capitanate dalla Federal Reserve, che a febbraio dovrebbe innalzare i tassi di 25 punti base, l'incremento più modesto da quando è iniziato il ciclo di rialzi. Anche i dati sull'inflazione sono in calo da luglio; a dicembre i tassi complessivi sono scesi dal 9% al 6,5%. Questo ha prodotto un abbassamento della curva dei rendimenti negli Stati Uniti e un restringimento degli spread dei titoli societari, con un miglioramento delle condizioni finanziarie complessive. L'ultima edizione del Global Economic Outlook dell'FMI segnala un rallentamento dell'economia globale dal 3,4% dello scorso anno al 2,9% nel 2023, con una revisione al rialzo dello 0,2% rispetto alle stime dello scorso ottobre.

PRINCIPALI FONDI IN PORTAFOGLIO

Fondo	Casa Investimento	Peso
M&G North American Value FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato M&G)	10,52%
North American STARS Equity FAM Fund - Class I Acc	Fineco AM (gestore delegato Nordea)	10,40%
European Equity FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Fidelity)	10,27%
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund I2 (acc) - USD	JP Morgan	9,57%
US Equity Value FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Invesco)	8,03%
Vontobel - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders	Vontobel	6,64%
Euro Bond FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Amundi)	5,40%
Schroder Euro Bond FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Schroders)	5,07%
Blackrock Euro Short Duration Bond FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Schroder)	4,00%
Schroder ISF Japanese Opportunities A Accumulation USD	Schroder	3,88%

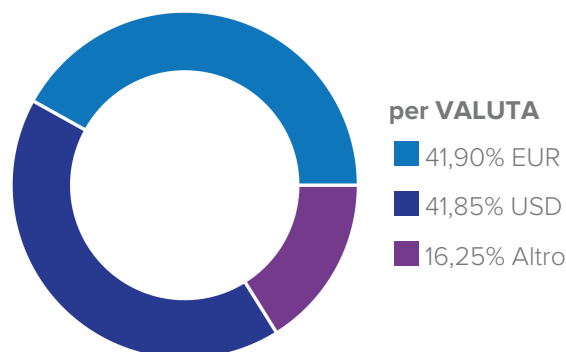
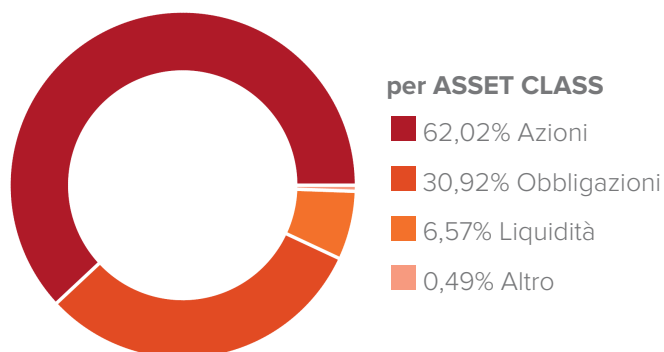
PERFORMANCE (FINO AL 31/01/2023)

Performance netta in %	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	3,39%	3,39%	-5,63%	-2,06%

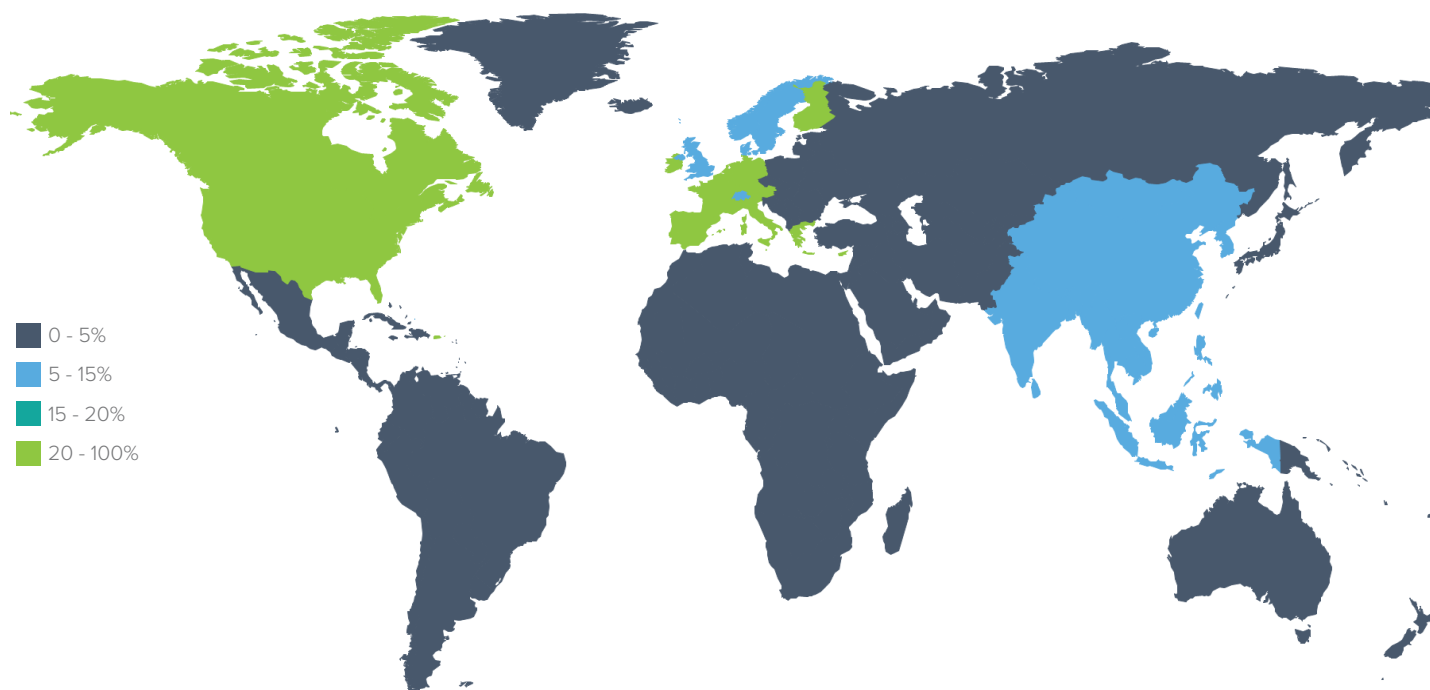


* I rendimenti calcolati e il grafico della performance fanno riferimento a Class L Accumulation (ISIN: IE00BK6GQF80). Per maggiori informazioni sulle share class disponibili si rimanda alla sezione "SHARE CLASS DEL FONDO" in coda al seguente documento.

DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO

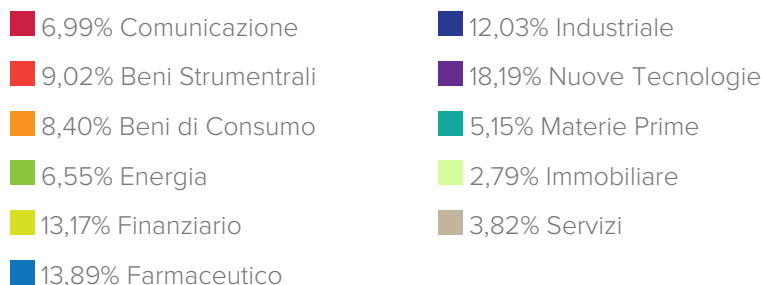


per AREA GEOGRAFICA



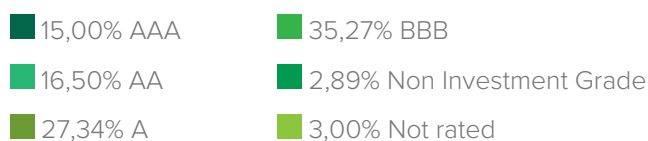
America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	42,10%	Giappone	4,56%	Europa ex Euro	7,65%	Altro	2,84%
Emergenti America Latina	0,55%	Asia ex Giappone	7,32%	Euro	34,74%		
				Emergenti Est Europa	0,08%		
				Emergenti Africa	0,16%		

per AZIONARIO



per OBBLIGAZIONARIO

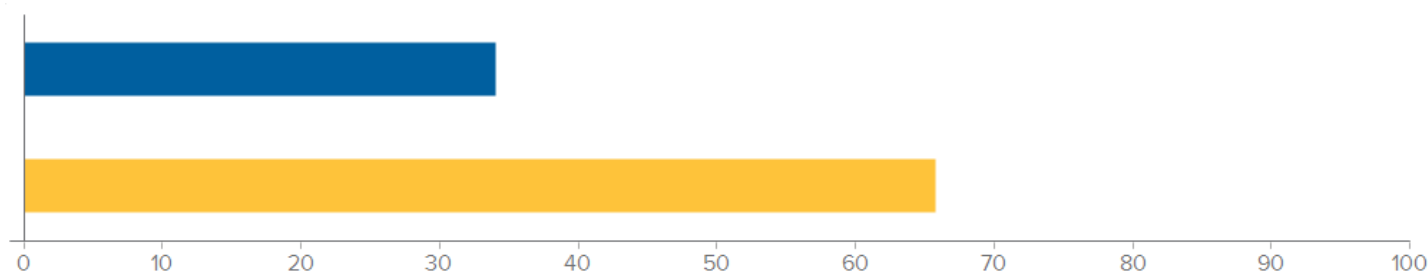
Ripartizione del credito



Ripartizione della scadenza



Tipologia Strumenti



Duration effettiva **2,49**

Portfolio Yield **2,48%**

SHARE CLASS DEL FONDO

Nome	Classe	Isin
FAM Advisory 9 Target October 2024	Class L Accumulation	IE00BK6GQF80

Disclaimer legale:

Fineco AM Advisory 9 Target October 2024 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 31/01/2023, i dati dei fondi sottostanti fanno riferimento a 31/12/2022. 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.