

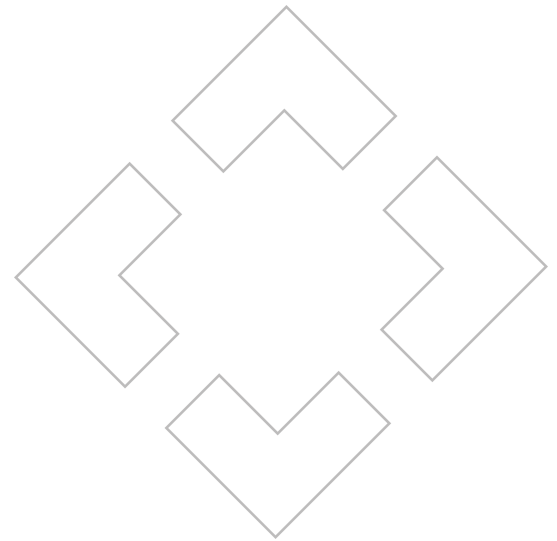
FAM Sustainable Target January 2025

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 31 gennaio 2023.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	IE00BL0L6453
Data di lancio	09/01/2020
NAV a fine mese	96,46
Tot. Fondi sottostanti	22
Tot. Case Investimenti	7



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 90 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, per 57 mesi e per lo stesso ammontare percentuale, fino alla Data di scadenza. Per Strategie a lungo termine si intendono: i) Fondi sottostanti che forniscono un'esposizione a strumenti azionari emessi da società che detengono i più alti standards di sostenibilità, etica e/o corporate governance (tali Fondi sottostanti rappresentano l'obiettivo primario del Comparto). ii) Fondi sottostanti gestiti mediante strategie di investimento absolute return, includendo in fondi sottostanti con un'esposizione alle materie prime. iii) Fondi sottostanti che forniscono un'esposizione a strumenti di debito pubblico o societario a livello di Investment Grade e/o non-investment Grade (includendo obbligazioni governative). Il Comparto può utilizzare derivati con finalità di riduzione di vari rischi.

Commento

Le azioni sono partite in deciso rialzo, poiché il sesto calo mensile consecutivo dell'inflazione a dicembre ha alleviato il nervosismo e i timori di ulteriori bruschi aumenti dei tassi della Fed. A metà mese i listini hanno subito una brusca flessione alla notizia di un calo superiore alle attese di vendite al dettaglio e produzione manifatturiera in dicembre, ritenuto un segnale che la principale economia al mondo potrebbe entrare, o sarebbe già entrata, in recessione. Le borse statunitensi hanno guadagnato terreno per il resto del mese sulla scia dei dati indicanti una crescita annua dell'economia superiore alle previsioni. I titoli governativi USA si sono ripresi dalla debolezza di fine dicembre. La curva USA ha continuato ad appiattirsi, evidenziando la minore pendenza dal 1981. Le obbligazioni statunitensi hanno sottoperformato quelle europee, poiché l'Europa ha beneficiato di una significativa domanda di nuove emissioni sovrane. Le obbligazioni USA indicizzate all'inflazione hanno leggermente sottoperformato quelle convenzionali, vista l'inflazione lievemente inferiore alle stime. Gli spread creditizi IG europei sono diminuiti di oltre 20 pb. Il mercato del credito statunitense, come quello europeo, ha beneficiato del contesto di sostegno e del restringimento generalizzato degli spread.

PRINCIPALI FONDI IN PORTAFOGLIO

Fondo	Casa Investimento	Peso
Fidelity World FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Fidelity)	9,50%
North American STARS Equity FAM Fund - Class I Acc	Fineco AM (gestore delegato Nordea)	9,36%
Global Listed Infrastructure FAM Fund - Class I Acc	Fineco AM (gestore delegato M&G)	7,69%
Smart Factors US FAM Fund	Fineco AM	7,11%
Euro Bond FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Amundi)	6,38%
Schroder Euro Bond FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Schroders)	5,99%
Global Sustain Paris Aligned FAM Fund - Class I Acc	Fineco AM (gestore delegato M&G)	5,91%
Blackrock Euro Short Duration Bond FAM Fund	Fineco AM (gestore delegato Schroder)	4,76%
Global Stars Equity FAM Fund - Class I Acc	Fineco AM (gestore delegato Nordea)	4,42%
Sustainable Enhanced Bond 12M Fineco AM Fund- Class I Acc	Fineco AM	4,38%

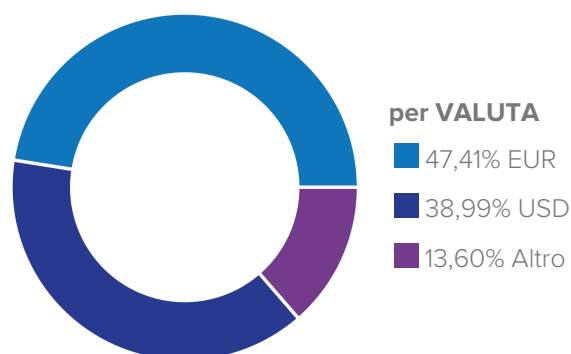
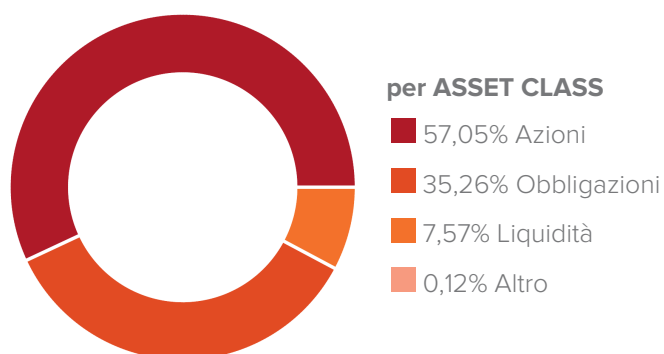
PERFORMANCE (FINO AL 31/01/2023)

Performance netta in %	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	2,91%	2,91%	-7,05%	-3,54%

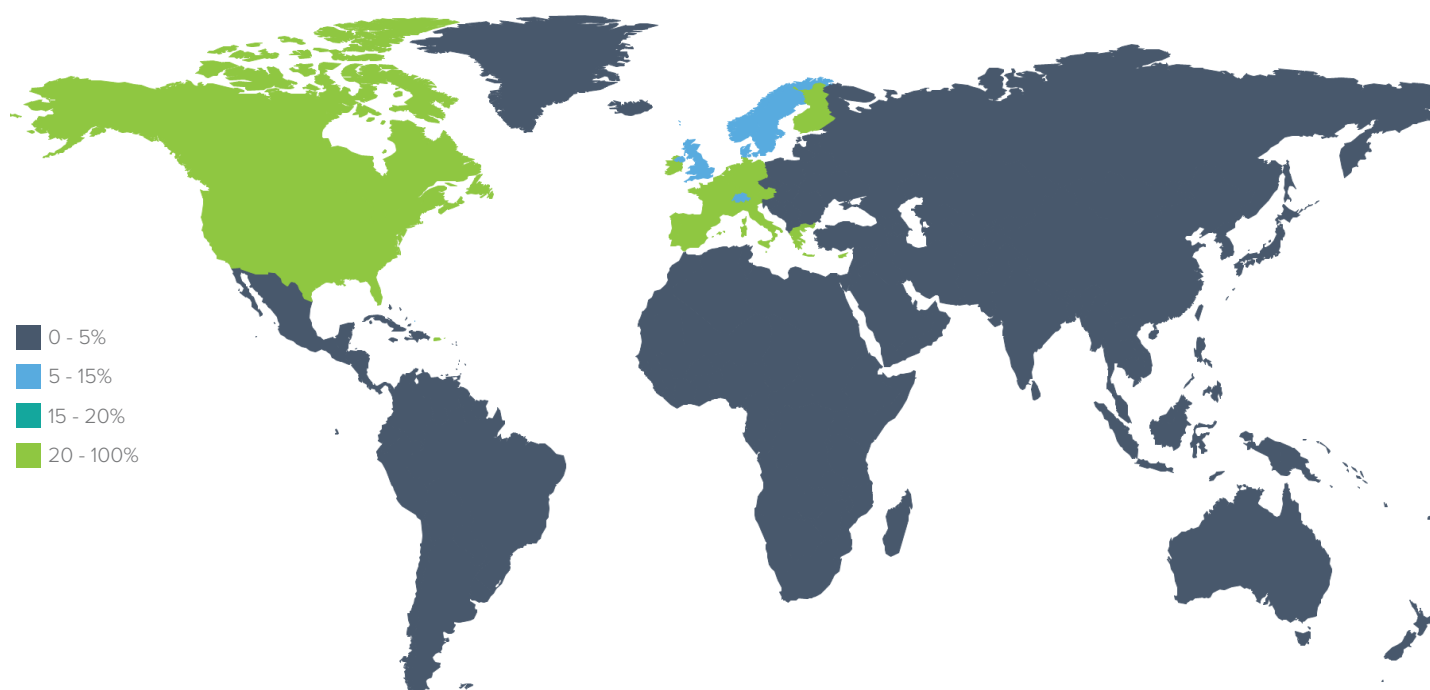


* I rendimenti calcolati e il grafico della performance fanno riferimento a Class L Accumulation (ISIN: IE00BL0L6453). Per maggiori informazioni sulle share class disponibili si rimanda alla sezione "SHARE CLASS DEL FONDO" in coda al seguente documento.

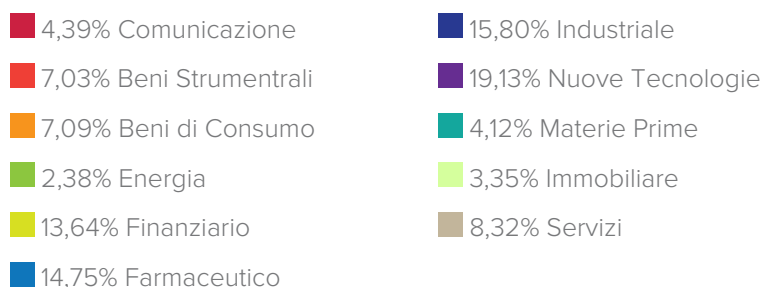
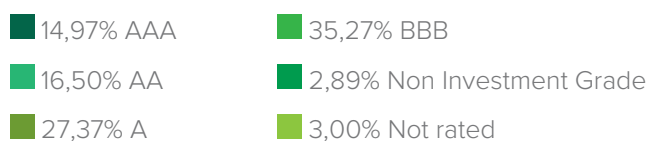
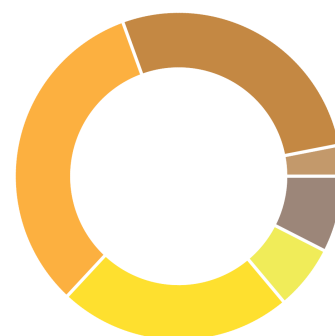
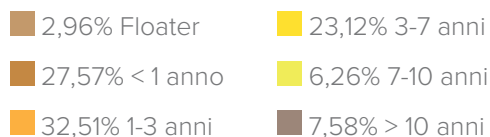
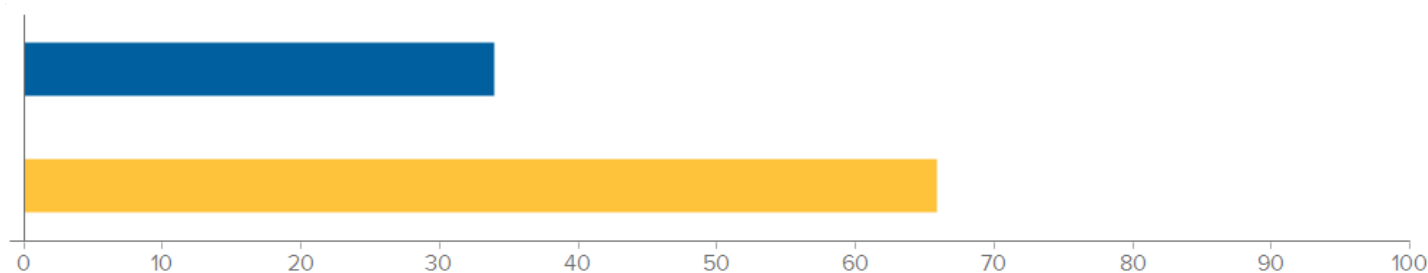
DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



per AREA GEOGRAFICA



America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	42,43%	Giappone	2,24%	Europa ex Euro	11,66%	Altro	3,56%
Emergenti America Latina	0,09%	Asia ex Giappone	2,00%	Euro	37,86%		
				Emergenti Est Europa	0,09%		
				Emergenti Africa	0,07%		

per AZIONARIO

per OBBLIGAZIONARIO
Ripartizione del credito

Ripartizione della scadenza

Tipologia Strumenti

Duration effettiva
2,50
Portfolio Yield
2,51%

SHARE CLASS DEL FONDO

Nome	Classe	Isin
FAM Sustainable Target January 2025	Class L Accumulation	IE00BL0L6453

Disclaimer legale:

FAM Sustainable Target January 2025 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 qui vi 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.