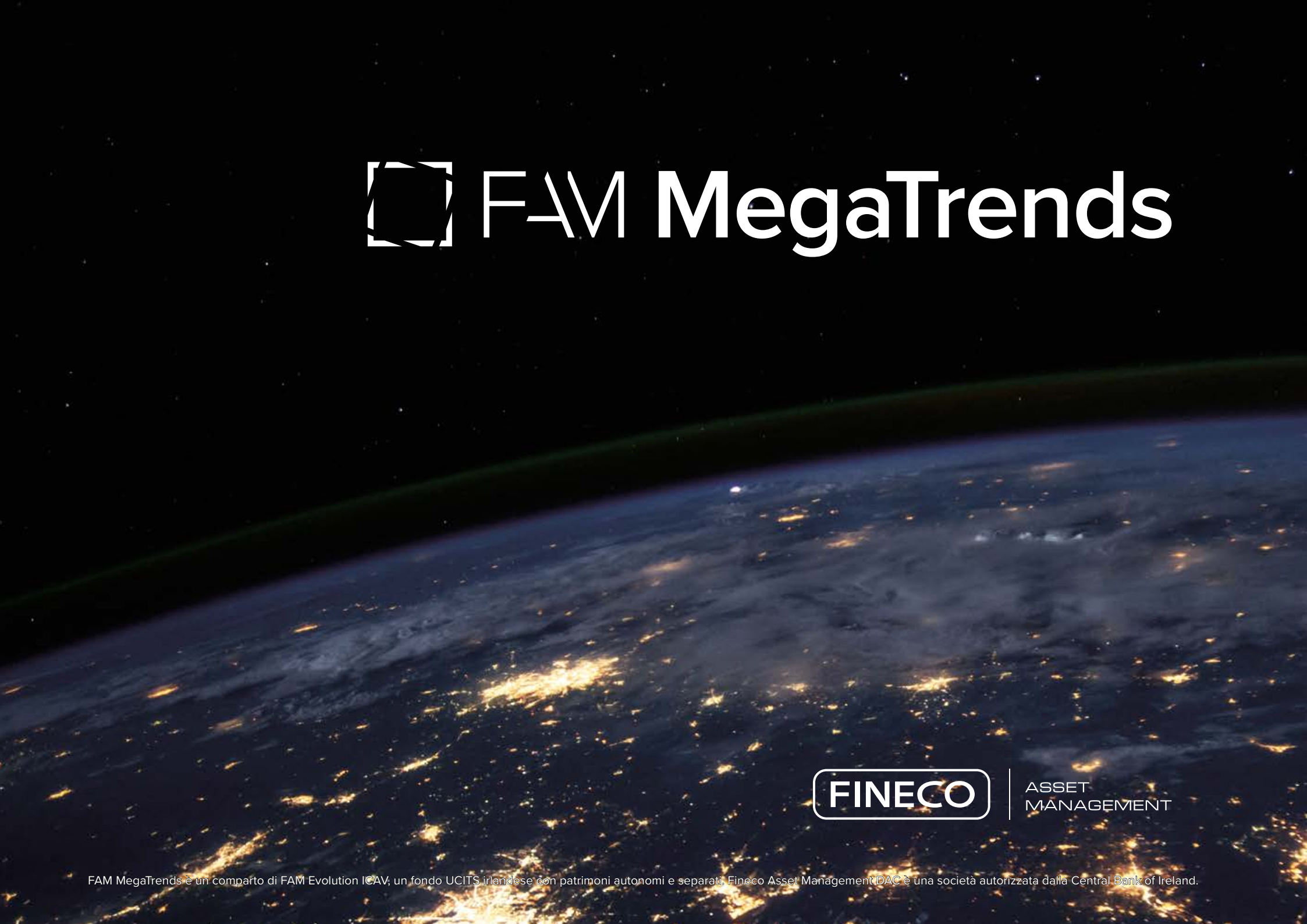


FAM MegaTrends è un comparto di FAM Evolution ICAV, un fondo UCITS irlandese con patrimoni autonomi e separati. Fineco Asset Management DAC è una società autorizzata dalla Central Bank of Ireland.

Nati per innovare

FINECO | ASSET MANAGEMENT

FINECO | ASSET MANAGEMENT

finecoassetmanagement.com
info@finecoassetmanagement.com

Fineco Asset Management D.A.C.
One CustomHouse Plaza,
IFSC, D1, Dublin, Ireland

Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il prospetto e il KIID in italiano (IE00BJCX8943, IE00BJCX8C79) prima di prendere una decisione finale di investimento. Il prospetto e il KIID sono disponibili anche sul sito finecobank.com, presso i consulenti finanziari Fineco nonché sul sito 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, Il gestore o 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. FAM MAGATRENDS (ISIN: IE00BJCX8943, IE00BJCX8C79), un comparto di Fineco AM Evolution UCITS ICAV, un fondo UCITS irlandese con patrimoni autonomi e separati. Fineco Asset Management D.A.C fa parte del gruppo FinecoBank. Fineco Asset Management D.A.C. è regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. 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 KIID. 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 al seguente link una sintesi dei loro diritti. Il comparto MEGATRENDS è un fondo di fondi a gestione attiva e non è gestito con riferimento ad un benchmark.

Index

MEGATRENDS

Cosa sono i Megatrends e perché dovrei investire? 6

Identificazione dei Megatrends 8

I nostri Megatrends 9
- Demografia 10
- Sostenibilità 11
- Urbanizzazione 12
- Tecnologia & Innovazione 13

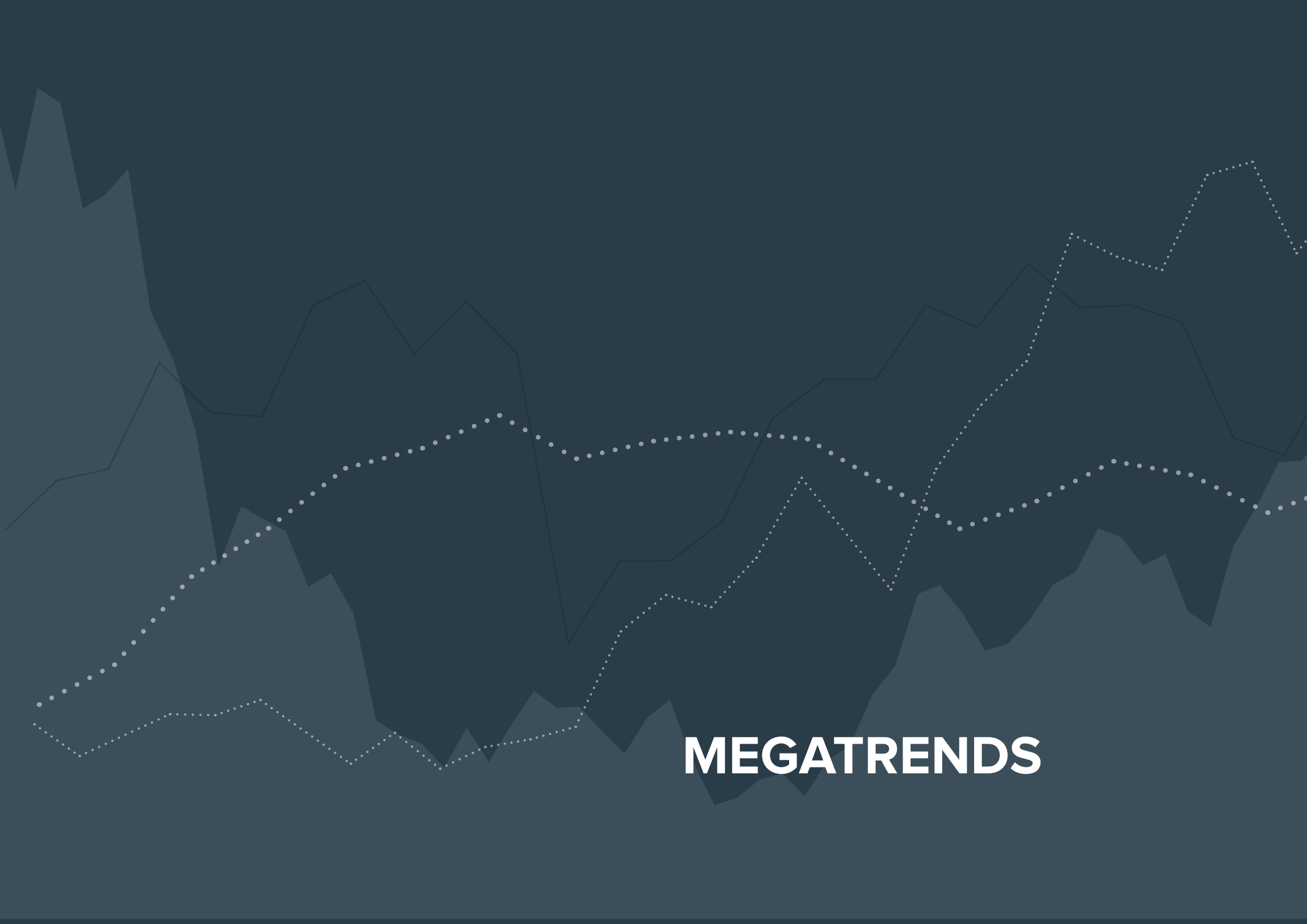
Driver Tematici Sottostanti 14

ESEMPI DI TEMI DI INVESTIMENTO

Sostenibilità/ Cambiamento climatico ... 16
Salute 17
Digitalizzazione/Connettività 18
Acqua 19
Trend di consumo 20
Sicurezza 21
Robotica 22
Big Data 23
Smart Cities 24
FinTech 25

I NOSTRI FONDI SELEZIONATI

Processo di selezione dei fondi in portafoglio 27
Costruzione del portafoglio 28
Portafoglio 29
Fondi in dettaglio 30
Rischi 34


MEGATRENDS

Che cosa sono i Megatrends e perché bisogna investire?

I Megatrends sono rilevanti fattori socio-economici, ambientali e tecnologici che rispecchiano il mutare del nostro stile di vita.
La digitalizzazione dell'economia, la rapida espansione delle città e l'esaurimento delle risorse naturali sono solo alcune delle tendenze strutturali che trasformano il modo in cui i governi approcciano la politica, le aziende vengono gestite e gli individui vivono la loro vita.

In breve, I Megatrends stanno ridisegnando il mondo.

In questo senso, alcune aziende sono più predisposte a trarre vantaggio da questi cambiamenti strutturali, mentre altre lotteranno per rimanere rilevanti in un mondo in rapida evoluzione. Ciò rappresenta una forte opportunità di investimento per coloro che possono guardare oltre le oscillazioni a breve termine del ciclo economico e concentrarsi maggiormente sui Megatrends a lungo termine, che sono quelli con maggiore impatto.

Alla base di questi Megatrends è possibile identificare diversi temi di investimento. Fineco Asset Management crede che la costruzione di un portafoglio di società la cui visione e valori siano sostenuti da una crescita costante basata su Megatrends a lungo termine, possa sovraperformare il mercato azionario globale. Infatti, questo approccio "tematico" agli investimenti ha dimostrato di aggiungere un valore significativo nel lungo periodo.

Fonte: Fineco Asset Management

MEGATRENDS

FINECO ASSET MANAGEMENT

| | | |

Identificazione dei Megatrends

Il concetto di identificare i drivers di crescita secolare e le tendenze macroeconomiche per gli investimenti non è completamente nuovo: esiste, infatti, un ampio catalogo di articoli accademici che documentano la ricerca in questo settore. Uno dei punti di partenza sui quali ci siamo basati è stato quello di consultare e analizzare queste ricerche per identificare i Megatrends più interessanti per la costruzione del nostro portafoglio.

Attraverso questo studio è stata generata una lista di tutti i Megatrends presenti, ed è stato rilevato che un piccolo numero di questi era comune in gran parte o in tutte le ricerche trasversali che sono state esaminate. Al contrario, alcune tematiche apparse in una sola ricerca sono state escluse dalla selezione. Il risultato è stato quello di focalizzare la nostra analisi su quei Megatrends supportati da ricerche ben documentate e basate su dati provenienti da più fonti, facilmente identificabili e con una logica di investimento intuitiva.

È importante sottolineare che, per essere inclusi nel nostro portafoglio, questi Megatrends, oltre a rispettare determinati parametri, devono essere:

1. **ATTENDIBILI**
   Dimostrati scientificamente attraverso ricerche e dati statisticamente rilevanti.

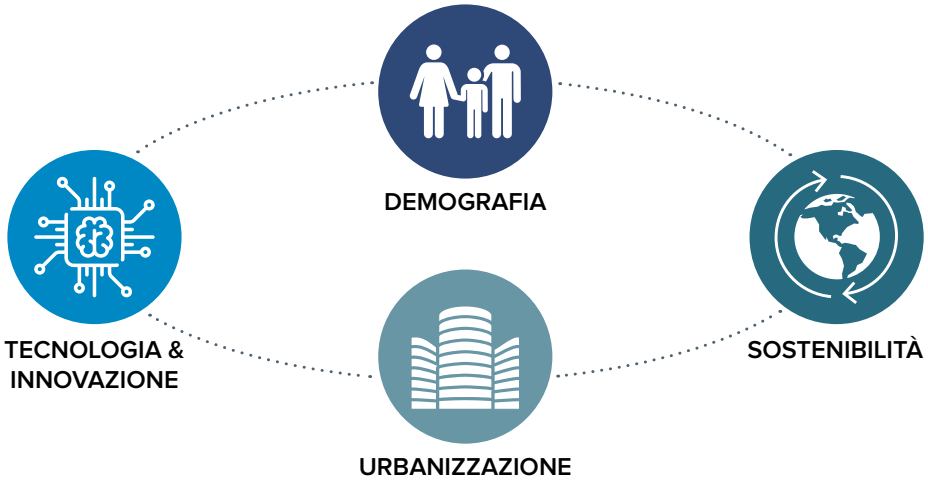
2. **IDENTIFICABILI**
   Possiamo assistere a questi Megatrends in azione?

3. **DUREVOLI**
   Prospettiva di crescita nel lungo periodo (+10 anni).

4. **INVESTIBILI**
   Ci sono aziende che operano in questo settore? Il Megatrends in questione può diventare parte di un'opportunità di investimento accessibile?

I nostri Megatrends

In seguito a ricerche di mercato approfondite, abbiamo identificato i seguenti Megatrends come rispondenti ai criteri sopra indicati e quindi adatti al nostro portafoglio:



Come si può intuire dal grafico soprastante, i Megatrends sono interconnessi e pertanto le attività intrinseche di uno dei Megatrends hanno spesso un impatto sugli altri. Ad esempio, il miglioramento degli standard di vita (tecnologia e innovazione) sostiene la crescita della popolazione globale (demografia), e questo a sua volta influisce sull'uso umano delle risorse naturali (sostenibilità) e sull'esigenza di sviluppo urbano (urbanizzazione).

1/4 - Demografia

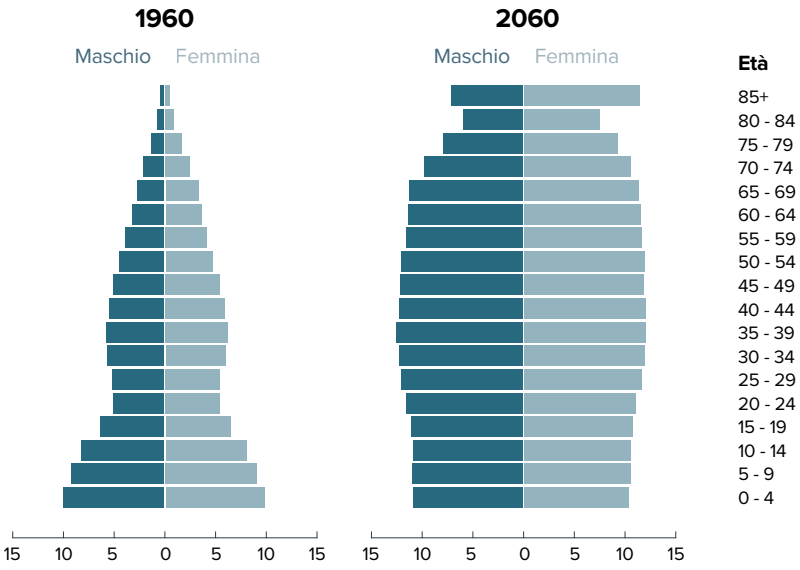
I rapporti delle Nazioni Unite (ONU)[1] prevedono un aumento della popolazione mondiale di oltre 1 miliardo di persone entro il 2030.

Questo tasso di crescita senza precedenti non è equamente distribuito né dal punto di vista geografico, né da quello generazionale: la popolazione mondiale, infatti, sta invecchiando, facilitata dagli avanzamenti nei settori medico e tecnologico, e inoltre la generazione dei Millennials sta influenzando sempre di più i modelli di consumo, spesa e occupazionale.

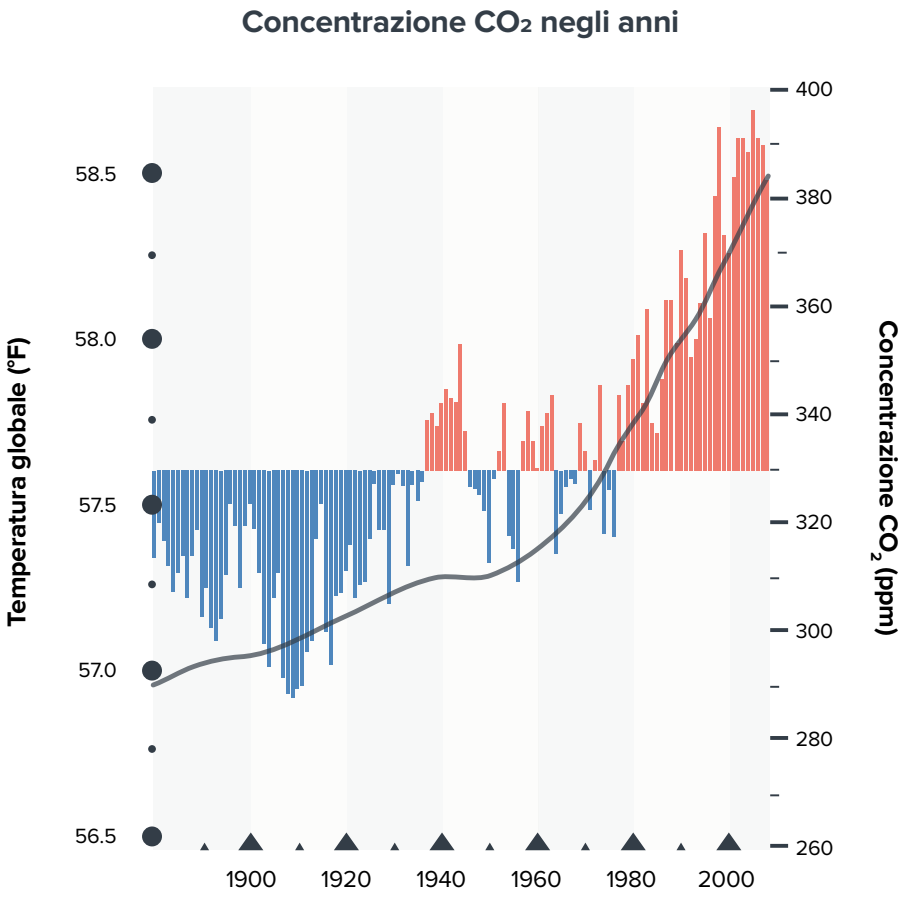
Geograficamente, l'effetto incrementale si nota sia nei paesi sviluppati che in quelli in via di sviluppo, ma il trend ha molto più impatto nel continente Asiatico. Infatti, ci sono più ultra-65enni in Asia che persone negli Stati Uniti d'America e si prevede che nei prossimi 25 anni ci saranno più ultra-65enni in Asia che persone nella Eurozona e in Nord America, messe insieme.

Questo Megatrend ha una serie di implicazioni molto facilmente individuabili: l'invecchiamento della popolazione mondiale darà luogo ad una sempre maggiore attenzione alla fornitura di assistenza sanitaria e alla ricerca volta allo sviluppo di nuovi farmaci; l'influenza delle diverse generazioni cambierà le abitudini e le tendenze di consumo, e l'aumento della popolazione continuerà a fare pressione sulle risorse già scarse. Per vivere e sfruttare al meglio questi cambiamenti, il genere umano avrà bisogno di tecnologie sempre più all'avanguardia e anche di innovazioni nel modo di vivere, comunicare, produrre, fare affari e consumare. Questi sono i modi in cui il Megatrend demografico si interseca con, ed influenza, tutti gli altri Megatrends.

Popolazione degli Stati Uniti*
(Milioni di persone)



*https://www.un.org/en/development/desa/population/publications/trends/population-prospects.asp



2/4 - Sostenibilità

Secondo la NASA, le temperature globali sono aumentate di 1,9° F dal 1880 e 18 dei 19 anni più caldi mai registrati si sono susseguiti a partire dal 2001*. Nello stesso tempo, dati satellitari indicano chiaramente il restringimento delle calotte polari, con il conseguente innalzamento dei livelli del mare ad una velocità di oltre 3 mm all'anno. Contemporaneamente, i livelli di anidride carbonica nell'aria sono al loro massimo da oltre 650.000 anni: tali livelli sono attribuibili in gran parte all'agricoltura, alla deforestazione e all'uso di combustibili fossili. È probabile che questi effetti allarmanti saranno esacerbati dalla crescente popolazione globale, a meno di identificare combustibili, materiali e processi più efficienti, in modo da ridurre l'impatto umano sul pianeta.

Difatti, è già in atto, e sta rapidamente prendendo piede, un movimento che ha come fine quello di contrastare gli effetti negativi degli esseri umani sul pianeta e di rendere il mondo più sostenibile e rispettoso dell'ambiente. Infatti, sempre più spesso i consumatori scelgono materiali alternativi alla plastica, che per la propria produzione richiede un alto numero di risorse ed è difficile da riciclare, combustibili più efficienti e fonti energetiche come le batterie al litio ed energia derivante da fonti rinnovabili per sostituire i tradizionali combustibili fossili; l'aumento del veganesimo è stato in gran parte guidato dallo sforzo di ridurre il fabbisogno di prodotti derivati da un'agricoltura carbon-heavy; tanti governi stanno varando incentivi volti alla riduzione di rifiuti e al loro riciclo, quando possibile.

*Fonte: https://climate.nasa.gov/

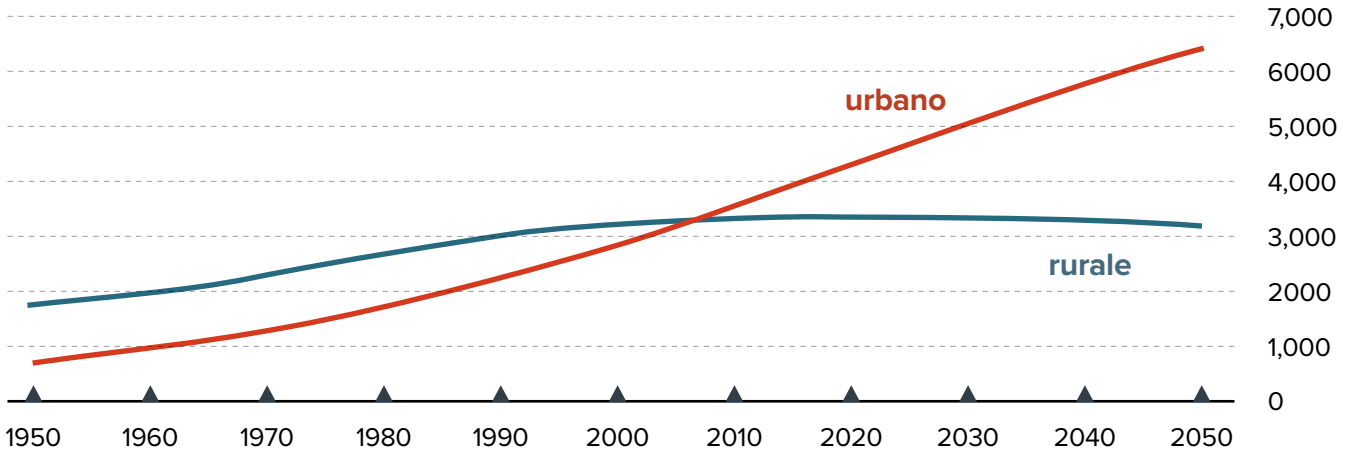
3/4 - Urbanizzazione

Nel 1990 sull'intero pianeta esistevano solo 10 città con una popolazione ai 10 milioni di abitanti – le cosiddette "megalopoli". Oggi il numero delle mega-città mondiali è quasi triplicato, sono infatti ben 28.

Nel 1950, il 30% della popolazione mondiale viveva in aree urbane e si prevede che questa percentuale aumenterà al 66% entro il 2050: con la crescita della popolazione, le città, come sono attualmente conosciute, dovranno adeguarsi alle diverse richieste dei propri cittadini. Saranno infatti necessarie città con nuovi e "smart" paradigmi per ospitare questa popolazione urbana in espansione. I trasporti dovranno diventare più efficienti e probabilmente verranno sviluppati sistemi di guida autonoma; saranno inoltre necessari sistemi di connessioni più "smart" per poter mantenere le persone e le imprese sempre connesse in modo sicuro.

Inoltre, l'urbanizzazione e il crescente concentrarsi della popolazione mondiale all'interno delle città e grandi aree urbane spingerà lo sviluppo tecnologico in modo esponenziale e in questo modo avrà un impatto non secondario sul cambiamento climatico, intersecandosi quindi con altri Megatrends.

Popolazione urbana e rurale mondiale (1950-2050)



Fonte: https://esa.un.org/unpd/wup/Publications/Files/WUP2014-Highlights.pdf

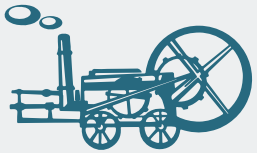
4/4 - Tecnologia e innovazione

Gli sviluppi tecnologici stanno migliorando la produttività ad un ritmo mai visto prima. Le innovazioni nel campo della robotica, dell'intelligenza artificiale e delle tecnologie di comunicazione stanno spingendo le industrie tradizionali come la vendita al dettaglio, la manifattura, l'agricoltura, i trasporti, la medicina e la finanza a cambiamenti radicali.

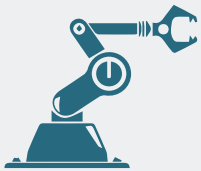
Infatti, il ritmo del cambiamento è esponenziale e quando verranno sviluppate le macchine in grado di apprendere più velocemente degli esseri umani ci saranno effetti dirompenti: il 60% di tutte le professioni potrebbe vedere automatizzato il 30% o più delle proprie attività principali*. Questo processo di automatizzazione porterà inesorabilmente alla sostituzione di posti di lavoro con macchine ma ciò significa anche che il potenziale per le industrie e la creazione di nuove professioni è elevatissimo. Infatti, l'automatizzazione e l'efficientamento dei processi avrà l'effetto positivo di ridurre i costi e di permettere allo stesso tempo un'offerta di prodotti migliori e quindi di migliorare lo standard di vita.

L'*internet delle cose* sta prendendo sempre più piede all'interno del mondo moderno: le macchine per il caffè, i frigoriferi, gli impianti di illuminazione, il riscaldamento e persino i campanelli sono o presto saranno controllabili tramite tablet e smartphone. I dati in possesso a Gartner stimano che nel 2016 ci siano state 6 miliardi di "cose" connesse a Internet e che entro il 2020 questo numero salirà ad oltre 20 miliardi**.
Risulta chiaro che il Megatrend della tecnologia e dell'innovazione è sia un beneficiario che un motore per tutti gli altri Megatrends sopra delineati. Se si vogliono adeguare i cambiamenti demografici globali, l'urbanizzazione e contemporaneamente gestire la crisi dei cambiamenti climatici in atto, risulta essenziale continuare ad investire e adottare queste tecnologie.

Aumento della produttività grazie allo sviluppo tecnologico



0.3%
1850-1910
Motore a vapore



0.4%
1993-2007
La prima robotica

0.6%
1995-2005
Tecnologia dell'informazione

0.8-1.4%
2015-2065
Automazione

*Fonte: M. Chui, J. Manyika, and M. Mirema, , "Where machines could replace humans—and where they can't (yet)", McKinsey Quarterly
**Fonte: https://www.gartner.com/newsroom/id/3598917

Driver Tematici Sottostanti

Alla base di tutti i Megatrends emergono una serie di tematiche sottostanti: alcune di queste sono state illustrate nella tabella sottostante con l'indicazione dei Megatrends che rispettivamente supportano ed incidono su questi temi.

SOTTOTEMI	ESEMPI DI DRIVER SOTTOSTANTI	MEGATRENDS			
		Demografia	Sostenibilità	Urbanizzazione	Tech. & Innovazione
Sostenibilità/ Cambiamento climatico	Aziende che lavorano a soluzioni per il cambiamento climatico e gli effetti ambientali	X	X	X	X
Salute	Invecchiamento della popolazione, maggiore domanda di servizi per la salute nei mercati emergenti, avanzamenti in innovazione e tecnologia, nicchie di crescita interessanti	X	X		X
Digitalizzazione/Connettività	5G, Trasformazione digitale, Network slicing, Gaming, E-commerce, intrattenimento digitale	X			X
Acqua	Tecnologie per la crescente domanda globale di acqua	X	X	X	X
Trend di consumo	Cambiamenti nei gusti dei consumatore moderno, evoluzione dei modelli di consumo, aspettative dei consumatori in un mondo a rapida evoluzione tecnologica	X	X	X	X
Sicurezza	Cyber-terrorismo; protezione delle infrastrutture chiave; sicurezza personale	X		X	X
Robotica	Automazione; incremento della produttività; Industria 4.0		X		X
Big Data	Cloud; machine Learning/apprendimento automatico; intelligenza artificiale; analisi predittiva	X			X
Smart Cities	Infrastrutture e costruzioni "intelligenti", dispositivi per la connessione e la sicurezza, logistica	X	X	X	X
FinTech	Pagamenti elettronici, banking online, blockchain	X		X	X

ESEMPI DI TEMI DI INVESTIMENTO

FINECO ASSET MANAGEMENT

01. Sostenibilità/ Cambiamento climatico

I segnali del cambiamento climatico sono ormai quotidiani: alluvioni, incendi, tornadi e uragani sono sempre più frequenti e allarmanti. 18 dei 19 anni più caldi mai registrati si sono verificati a partire dal 2001*.
Allo stesso tempo, mentre l'industrializzazione avanza, non stiamo facendo abbastanza per ridurre la quantità di CO2 rilasciata, la plastica prodotta o i rifiuti gettati in mare.
L'opportunità di investimento consiste nel sostenere le aziende che stanno mitigando il nostro impatto ambientale: queste aziende saranno in una posizione vantaggiosa quando i leader mondiali, i governi, i fondi pensione e i singoli individui si impegneranno nella lotta per l'ambiente.

*Fonte: https://www.giss.nasa.gov/research/news/20170118/

02. Salute

Investire in tecnologie che contribuiscono a migliorare l'assistenza sanitaria riducendone i costi. Un settore in forte crescita guidato da: a) un'innovazione continua, fortemente correlata al progresso scientifico e medico; b) un'adozione rapida da parte di un vasto pubblico attraverso l'uso diffuso di strumenti digitali (ad esempio, scambi di dati lungo la catena di fornitura e all'interno dell'ambiente medico); c) un mercato con ancora spazio di crescita, ad esempio attraverso fusioni e acquisizioni, principalmente a guida PMI.

03. Digitalizzazione/Connettività

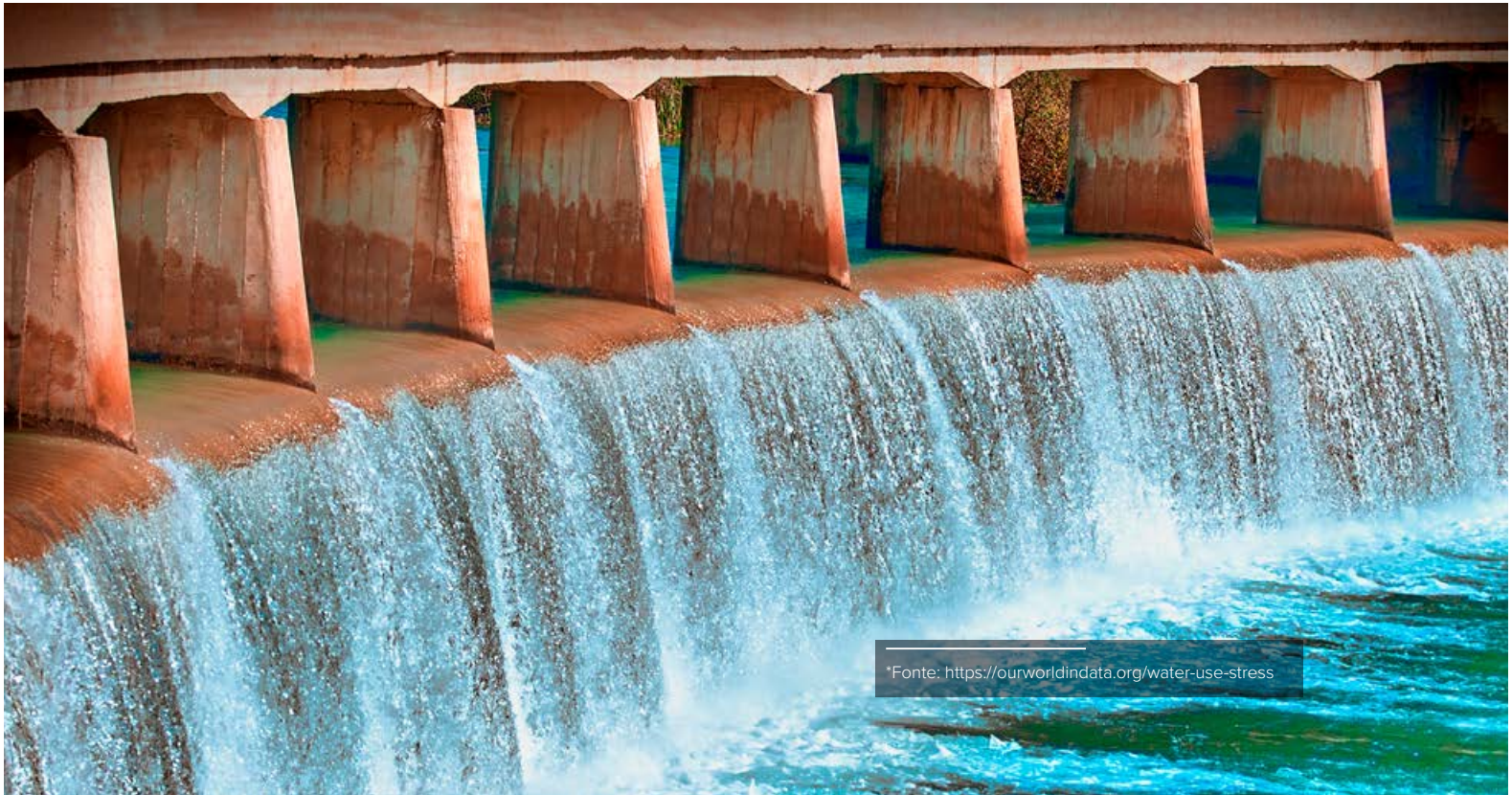
Ogni giorno siamo sempre più connessi gli uni con gli altri, poiché la comunicazione diventa un aspetto dominante dei bisogni primari degli esseri umani. Con il Covid19, abbiamo scoperto quanto sia essenziale per noi avere la possibilità di lavorare a distanza in un ambiente di lavoro digitale.
La connettività è un mercato il cui fatturato è stimato in 13.000 miliardi di dollari nel prossimo decennio*. Gli analisti prevedono che gli abbonamenti al 5G raggiungeranno 1,7 miliardi nel 2023, rispetto ai 220 milioni del 2020. Dallo streaming video alla tele-medicina, il passaggio al digitale è una tendenza irreversibile che non potrà che accelerare in futuro.

*Fonte: https://www.statista.com/statistics/521598/5g-mobile-subscriptions-worldwide/

04. Acqua

L'acqua è un bene insostituibile ed essenziale. La crescita della popolazione, l'urbanizzazione e i cambiamenti nella dieta ad alta intensità idrica si aggiungono all'aumento della domanda industriale di acqua.

L'uso dell'acqua è aumentato di 6 volte dal 1900* ed è destinato a crescere ulteriormente, a causa dell'urbanizzazione e dell'aumento dell'uso industriale e agricolo. L'implementazione di soluzioni a queste sfide è fondamentale per la sopravvivenza e un prerequisito per un'ulteriore crescita economica.



*Fonte: https://ourworldindata.org/water-use-stress

19

05. Trend di consumo

I nostri stili di vita continuano a trasformarsi, poiché trascorriamo sempre più tempo su media digitali.
Questa continua trasformazione apre opportunità per le aziende in grado di individuare tempestivamente l'impatto dei cambiamenti nello stile di vita sui modelli di spesa per beni ed esperienze e di tradurlo in creazione di valore.

I cambiamenti del nostro stile di vita stanno avvenendo tutto intorno a noi. Sebbene si possa associare il consumo digitale a una fascia di popolazione più giovane, si tratta di una forte tendenza trasversale a tutte le generazioni e a tutte le aree geografiche.

06. Sicurezza

La sicurezza rimane una preoccupazione fondamentale per la classe media. Nei Paesi occidentali, il numero di attacchi terroristici e informatici è fortemente aumentato negli ultimi anni.

Il ransomware è costato al mondo 20 miliardi di dollari nel 2021. Si prevede che tale cifra salga a 265 miliardi di dollari entro il 2031*. Nel 2020 sono stati registrati 10.172 attacchi terroristici a livello globale**. Si tratta di un aumento rispetto ai 3 anni precedenti, in cui il numero di incidenti terroristici era di circa 8.000.

Queste cifre evidenziano la necessità di misure di sicurezza fisica, come il controllo degli ID e degli accessi, la sorveglianza di persone o il rilevamento di esplosivi, nonché la necessità di grandi investimenti nella prevenzione del terrorismo informatico per difendere le attività commerciali e le infrastrutture governative chiave.

*Fonte: https://cybersecurityventures.com/global-ransomware-damage-costs-predicted-to-reach-250-billion-usd-by-2031/

** Fonte: https://www.statista.com/statistics/202864/number-of-terrorist-attacks-worldwide/

21

07. Robotica

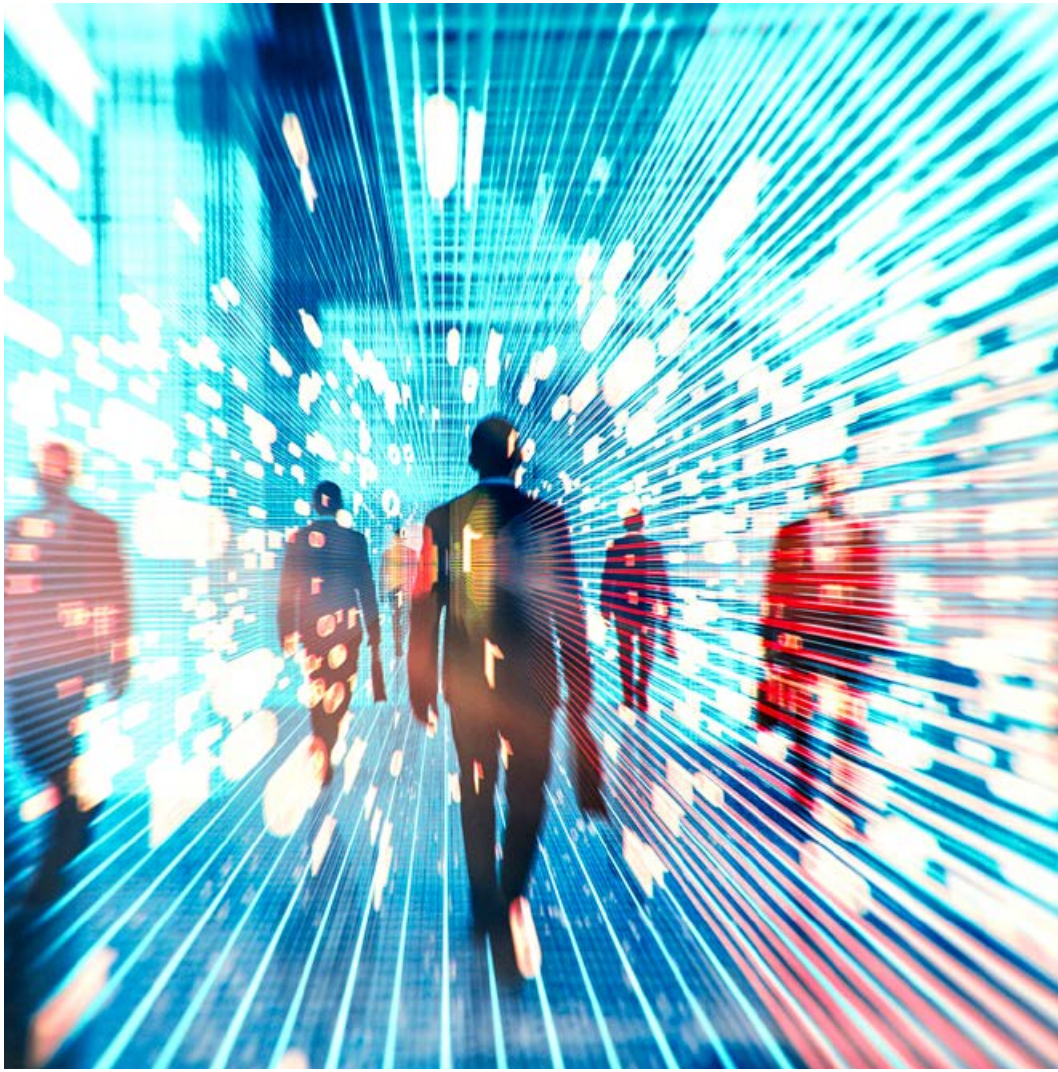
La robotica è stata un esempio interessante di come la tecnologia possa entrare in settori della vecchia economia come la manifattura (settore secondario) o persino l'agricoltura (settore primario).
Con il restringimento dei mercati del lavoro e il raggiungimento della piena occupazione in diverse economie, la graduale adozione dei cosiddetti cobot (da collaborative robot) è quasi scontata. Questi cobot rendono più sicuri i compiti ripetitivi o difficili per i lavoratori, garantiscono una qualità superiore e sono più produttivi.
Oltre a essere applicati nell'industria, questi robot potrebbero un giorno assistere le persone nella loro vita quotidiana o aiutare in settori come l'assistenza agli anziani.

Le prospettive a lungo termine della domanda di automazione rimangono interessanti, grazie ai progressi dell'IT che hanno consentito soluzioni di automazione molto più intelligenti e meno costose. L'automazione sta inoltre trasformando i settori (ad esempio le auto a guida autonoma), influenzando i modelli di business delle aziende che non hanno seguito la tendenza e riducendo le barriere all'ingresso.

08. Big data

Il mercato globale dei servizi di big data e analytics dovrebbe crescere da 107,85 miliardi di dollari nel 2021 a 121,65 miliardi di dollari nel 2022, con un tasso di crescita annuale composto (CAGR) del 12,8%*.

La crescita è dovuta principalmente al fatto che le aziende hanno ripreso le loro attività e si sono adattate alla nuova normalità, riprendendosi dall'impatto della COVID-19, che in precedenza aveva portato a misure di contenimento restrittive che prevedevano l'allontanamento sociale, il lavoro a distanza e la chiusura delle attività commerciali, con conseguenti difficoltà operative.
Si prevede che il mercato raggiungerà i 196,95 miliardi di dollari nel 2025, con un tasso di crescita del 12,8%.

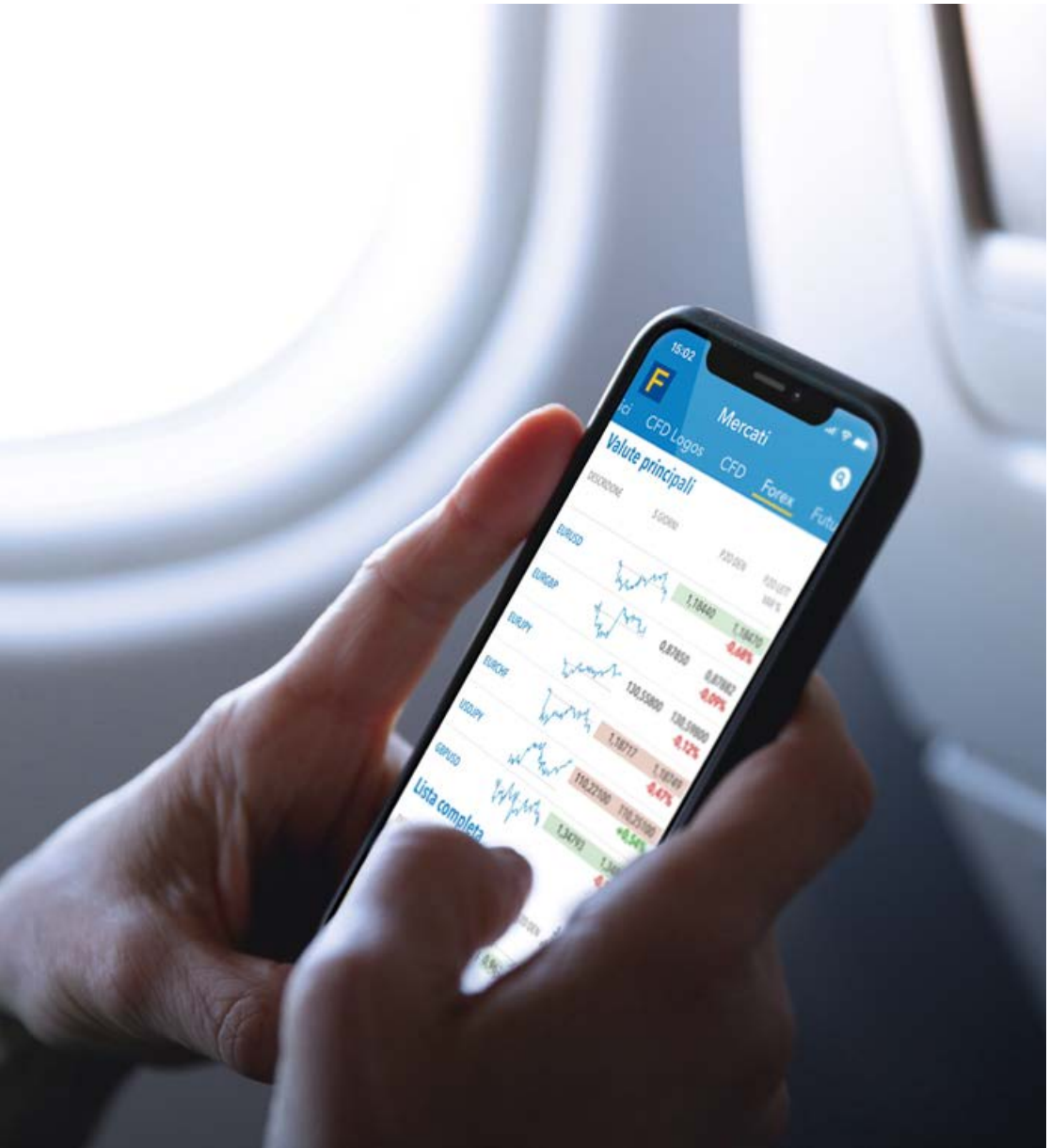


*Fonte: https://www.thebusinessresearchcompany.com/report/big-data-and-analytics-services-global-market-report#:~:text=The%20global%20big%20data%20and,(CAGR)%20of%2012.8%25.

09. Smart Cities

Le città occupano il 3% della superficie terrestre, ma ospitano più della metà della popolazione e generano l'80% di tutta la produzione economica*. Con l'aumento della popolazione, le città devono trovare soluzioni più intelligenti per soddisfare le esigenze dei loro residenti e migliorare la loro qualità di vita.
Esiste un'enorme opportunità di crescita per le aziende che aiutano a progettare, costruire, operare e gestire le città in modo migliore e più sostenibile.

*Fonte: https://www1.undp.org/content/brussels/en/home/sustainable-development-goals/goal-11-sustainable-cities-and-communities.html



10. Fintech

L'ecosistema finanziario sta diventando sempre più digitale. L'intelligenza artificiale e i big data stanno sconvolgendo le attività bancarie e assicurative tradizionali, nonché settori più recenti come i pagamenti online e il trading elettronico. Questi miglioramenti comportano un'attenzione sempre maggiore alla sicurezza e tecnologie come la blockchain stanno migliorando i processi in ambito finanziario e non solo.

Con la diffusione dei pagamenti online e il calo nell'utilizzo del contante, la finanza digitale aprirà la strada a 2 miliardi di persone che attualmente gestiscono poco o nulla i propri affari finanziari*. La Cina e l'India sono all'avanguardia, ma la finanza digitale sta venendo adottata a livello globale: le aziende che sviluppano o adottano queste tecnologie potranno trarre i maggiori benefici da questo trend.

*Fonte: McKinsey Global Institute, "Digital finance for all: powering inclusive growth in emerging economies"

I NOSTRI FONDI SELEZIONATI

Processo di selezione dei fondi in portafoglio

In seguito alla identificazione dei Megatrends più convincenti, il team di gestione di investimenti utilizza un rigoroso e metodico processo di selezione dei fondi per costruire un portafoglio che esprima queste opinioni strategiche e tattiche.

Il team seleziona gli investimenti analizzando l'universo dei fondi Morningstar, esaminando gli strumenti che si concentrano sugli investimenti in settori e regioni rilevanti per i Megatrends definiti. Il team restringe l'oggetto sulla quale viene condotta la due diligence degli investimenti al fine di stabilire fondi adeguati per l'inclusione nel portafoglio da una prospettiva di investimento. La due diligence esamina diversi fattori, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la politica e gli obiettivi di investimento, i risultati ottenuti, la strategia e il processo di investimento, nonché la struttura del gruppo e i processi di gestione del rischio impiegati dai gestori degli investimenti.

Nella valutazione sono prese in considerazione sia l'analisi quantitativa che quella qualitativa, oltre alla selezione e al monitoraggio costante dei fondi sottostanti e dei loro gestori di investimenti. Nell'ambito di questa analisi, il team di gestione verifica eventuali problemi di liquidità, di rischio di investimento e l'impatto degli investimenti proposti sul portafoglio nel suo complesso.
Successivamente, il team cerca di confrontare qualsiasi potenziale investimento con altre opportunità offerte dal mercato, al fine di accertare i meriti relativi delle opportunità di investimento.

Costruzione del portafoglio

Il portafoglio definitivo è stato costruito con l'obiettivo di ottenere la maggiore esposizione possibile ai nostri Megatrends identificati e ai loro driver sottostanti. I pesi assegnati a ciascun fondo sono stati determinati in parte dalla nostra convinzione sul tema e in parte dalla nostra idea che il fondo possa rappresentare efficacemente questo tema. Inoltre, un overlay di gestione del rischio ha garantito il mantenimento di un portafoglio bilanciato in termine di esposizione a settori, stili, capitalizzazioni di mercato e che in generale offre un equilibrio soddisfacente di rischio e rendimento ed è mantenuto in linea con l'obiettivo di investimento.

STEPS:

1. Convinzione su un tema
2. Convinzione sui gestori sottostanti
3. Bilanciamento del portafoglio e gestione del rischio

Portafoglio*

TEMI	FONDI
Sostenibilità/ Cambiamento climatico	Global Stars Equity Fam Fund (gestore delegato Nordea)
	Global Sustainable Paris Aligned Fam Fund (gestore delegato M&G)
Salute	MedTech Fam Fund (gestore delegato Amundi)
Digitalizzazione/Connettività	Sustainable Future Connectivity Fam Fund (gestore delegato Fidelity)
Acqua	Fidelity Sustainable Water & Waste Fam Fund (gestore delegato Fidelity)
Trend di consumo	Changing Lifestyles Fam Fund (gestore delegato Schroders)
Sicuerezza/Robotica/Big Data	Global Disruptive Opportunities Fam Fund (gestore delegato Amundi)
Smart Cities	Global Listed Infrastructure Fam Fund (gestore delegato M&G)
	Bluestar Global Logistics Index Fam Fund
FinTech	BlackRock Global Funds - FinTech Fund

* Fondi in portafoglio a giugno 2022. I fondi che compongono il portafoglio possono variare nel tempo sia per numero che per tipologia a discrezione del gestore.

01 Sostenibilità/Cambiamento climatico

Global Stars Equity Fam Fund
L'obiettivo d'investimento è ottenere una crescita del capitale a lungo termine da un portafoglio composto per almeno il 75% dal NAV di titoli azionari di società di qualsiasi settore e qualsiasi capitalizzazione di mercato domiciliate o che svolgono la loro attività economica in qualsiasi parte del mondo. Nella gestione attiva del portafoglio, il Gestore seleziona le società con particolare attenzione alla loro capacità di rispettare gli standard internazionali in materia di governance ambientale, sociale e societaria ("ESG").

Global Sustainable Paris Aligned Fam Fund
L'obiettivo d'investimento del Fondo è fornire un rendimento totale superiore a quello dei mercati azionari globali su un periodo di cinque anni e investire in società che contribuiscono al raggiungimento dell'obiettivo dell'Accordo di Parigi sul cambiamento climatico. Le società sostenibili in cui il Fondo investe sono società che contribuiscono agli obiettivi di contenimento del riscaldamento globale a lungo termine dell'Accordo di Parigi, avendo una bassa intensità di CO2 e/o riducendo l'intensitá di CO2. Si prevede che il Fondo abbia un portafoglio azionario concentrato di solito inferiore a 40 società.

02 Salute

MedTech Fam Fund
Questo fondo investe in un portafoglio diversificato di titoli azionari globali di società coinvolte nell'ecosistema della tecnologia medica che possono dimostrare di essere in grado di rispettare gli standard settoriali internazionali in materia di ESG. Un universo che abbraccia l'intero spettro dell'ecosistema MedTech, dai dispositivi medici ai servizi e alle forniture sanitarie. Un motore per reinventare i sistemi sanitari e alleggerire il carico finanziario sulle finanze pubbliche.

03 Digitalizzazione/Connettività

Sustainable Future Connectivity Fam Fund
Il fondo mira a fornire agli investitori una crescita del capitale a lungo termine, principalmente attraverso l'investimento in titoli azionari di società legate al tema della connettività del futuro (i fattori abilitanti, le reti e i beneficiari delle comunicazioni di prossima generazione). Gli investimenti comprenderanno, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, società coinvolte nella realizzazione di reti mobile, reti cablate, infrastrutture internet, social media, produzione di contenuti online, streaming, e-commerce e internet delle cose.

04 Acqua

Fidelity Sustainable Water & Waste Fam Fund
Il fondo mira a conseguire una crescita del capitale a lungo termine attraverso un portafoglio composto principalmente da titoli azionari emessi da società di tutto il mondo coinvolte nella progettazione, produzione o vendita di prodotti e servizi utilizzati per o in relazione ai settori della gestione dell'acqua e dei rifiuti. Il settore della gestione dell'acqua comprende, a titolo non esaustivo, le società che si occupano di produzione, condizionamento, de-salinizzazione, fornitura, imbottigliamento, trasporto e distribuzione di acqua.

05 Trend di consumo

Changing Lifestyles Fam Fund
Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale investendo in azioni e titoli correlati ad azioni di società di tutto il mondo che il Gestore ritiene possano trarre vantaggio dalle mutate esigenze dei consumatori moderni. Il Comparto è gestito attivamente e investe almeno due terzi delle proprie attività in azioni e titoli correlati ad azioni di società di tutto il mondo. Il Comparto mira a fornire agli investitori un'esposizione alle società che partecipano all'evoluzione dei modelli di consumo in molteplici ambiti della vita dei consumatori.

06 Sicurezza/Robotica/Big Data

Global Disruptive Opportunities Fam Fund
Il Fondo si propone di conseguire il proprio obiettivo investendo (nel rispetto dei limiti indicati qui sotto) in un portafoglio diversificato di titoli azionari globali di società che creano o ricavano profitti da modelli di business dirompenti. Tra questi, vi sono "Life Science", "Earth", "Digital Economy" e "Industry 4.0".

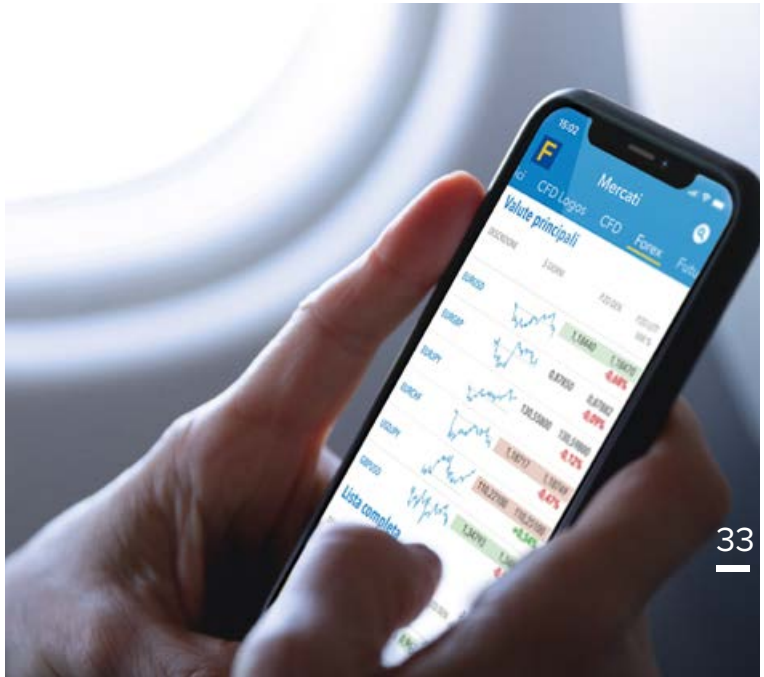
07 Smart Cities

Global Listed Infrastructure Fam Fund
Il Gestore punterà su investimenti azionari che ritiene possano offrire una rivalutazione del capitale e fornire un flusso di reddito che aumenti ogni anno sulla base di una valutazione della crescita degli utili a lungo termine descritta di seguito. Le tipologie di società infrastrutturali che il Comparto può acquisire includono società che operano nei seguenti settori: servizi pubblici, energia, trasporti, sanità, istruzione, sicurezza, comunicazioni e transazioni. Il Fondo ha un mandato d'investimento globale, in quanto i suoi investimenti non sono limitati o concentrati in una particolare regione geografica o mercato.

Bluestar Global Logistics Index Fam Fund
Il Fondo investe in un portafoglio di titoli azionari che, per quanto possibile e praticabile, consiste in un campione rappresentativo dei titoli componenti l'Indice BlueStar Global Logistics. Questo indice tiene conto della performance delle società quotate a livello globale che traggono almeno il 50% dei loro ricavi o del loro valore patrimoniale operativo da prodotti e servizi legati al settore della logistica.

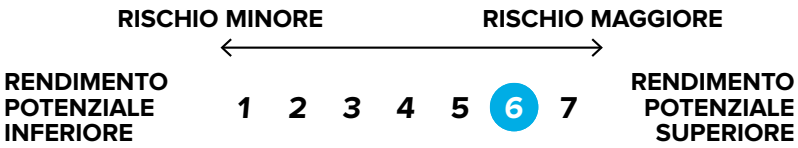
08 Fintech

BlackRock Global Funds - FinTech Fund
Il Fondo investe almeno il 70% delle proprie attività totali in titoli azionari di società a livello globale la cui attività economica prevalente comprende la ricerca, lo sviluppo, la produzione e/o la distribuzione di tecnologie utilizzate e applicate ai servizi finanziari. Il Comparto si concentrerà su società che generano ricavi dall'applicazione della tecnologia nel settore dei servizi finanziari e/o che mirano a competere con i metodi tradizionali nella gestione e distribuzione di prodotti e servizi finanziari.



Rischi

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO*
FAM MAGATRENDS



*SRRI = 6. L'indicatore del rischio sopra indicato classifica il rischio e il rendimento potenziali ed è basato sulla volatilità a medio termine (entità delle fluttuazioni, al rialzo e al ribasso, del prezzo effettivo o stimato delle quote del Comparto nel corso di cinque anni). Per maggiori informazioni fare riferimento al documento denominato "Informazioni chiave per gli investitori" (KIID).

L'indicatore del rischio rispecchia le condizioni di mercato degli ultimi anni e potrebbe non rilevare adeguatamente i seguenti ulteriori rischi significativi del Comparto:

- L'investimento nel Fondo non deve costituire una parte rilevante del proprio portafoglio di investimenti e potrebbe non essere adatto a tutti gli investitori.
- Rischio operativo: errori od omissioni umane, errori di processo, interruzioni del sistema o eventi esterni possono dare luogo a perdite.
- Rischio connesso ai derivati: i derivati generano un effetto leva nel Comparto e potrebbero amplificarne i guadagni o le perdite in seguito alle variazioni del valore degli investimenti sottostanti.
- Rischio di controparte: Possono verificarsi perdite a causa di inadempienza delle controparti dei derivati relativamente al Comparto e nel caso in cui le garanzie finanziarie non siano sufficienti a coprire il rischio.
- Rischio connesso alle materie prime: Il comparto può esporsi indirettamente alle materie prime attraverso contratti derivati. In aggiunta al rischio generale propriodei derivati, i derivati su materie prime possono diventare illiquidi durante periodi di fluttuazioni significative dei prezzi e possono verificarsi perdite per il Comparto.
- Rischio di liquidità: Alcune perdite potrebbero verificarsi nel caso in cui avverse condizioni di mercato incidono negativamente sull'abilità di vendere assets in un determinato momento e ad un prezzo ragionevole.

FINECO ASSET MANAGEMENT

finecoassetmanagement.com
info@finecoassetmanagement.com

Fineco Asset Management D.A.C.
One CustomHouse Plaza,
IFSC, D1, Dublin, Ireland

Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il prospetto e il KIID in italiano (IE00BJCX8943, IE00BJCX8C79) prima di prendere una decisione finale di investimento. Il prospetto e il KIID sono disponibili anche sul sito finecobank.com, presso i consulenti finanziari Fineco nonché sul sito 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, Il gestore o 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. FAM MAGATRENDS (ISIN: IE00BJCX8943, IE00BJCX8C79), un comparto di Fineco AM Evolution UCITS ICAV, un fondo UCITS irlandese con patrimoni autonomi e separati. Fineco Asset Management D.A.C fa parte del gruppo FinecoBank. Fineco Asset Management D.A.C. è regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. 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 KIID. 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 al seguente link una sintesi dei loro diritti. Il comparto MEGATRENDS è un fondo di fondi a gestione attiva e non è gestito con riferimento ad un benchmark.

FINECO | ASSET MANAGEMENT

FAM MegaTrends è un comparto di FAM Evolution ICAV, un fondo UCITS irlandese con patrimoni autonomi e separati. Fineco Asset Management DAC è una società autorizzata dalla Central Bank of Ireland.