

European Leaders

Fineco AM Fund

ISIN: IE000F7UAVG8



FINECO

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.



European Leaders

Fineco AM Fund

ISIN: IE000F7UAVG8



finecoassetmanagement.com
info@finecoassetmanagement.com

Fineco Asset Management D.A.C.
6th 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 ([IE000F7UAVG8](#)) ed in inglese ([IE000F7UAVG8](#)) prima di prendere una decisione finale di investimento. Il prospetto e il KID sono disponibili anche sul sito www.finecobank.com, presso i consulenti finanziari Fineco nonché sul sito www.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, 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. European Leaders Fineco AM Fund (ISIN: IE000F7UAVG8), un comparto di FAM Series UCITS ICAV, 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. Gli investitori possono trovare [alla seguente pagina](#) una sintesi dei loro diritti in lingua italiana. Il comparto European Leaders Fineco AM Fund è a gestione attiva e non è gestito con riferimento ad un benchmark.

European Leaders Fineco AM Fund

Overview

European Leaders Fineco AM Fund è un prodotto innovativo a gestione attiva sviluppato per offrire un obiettivo di **coupon annuale del 4,20%**, con le seguenti caratteristiche:

Rendimento



Cedola annua obiettivo del 4,20% salvo default¹ all'interno dell'indice Markit iTraxx Europe

Capitale



Obiettivo di ritorno del 100% del capitale investito a scadenza².



¹ Se una delle società appartenenti all'indice di riferimento, ovvero il Markit iTraxx Europe (fino ad un massimo di 5 società) va in default il coupon non è distribuito in parte o nella sua totalità. Infatti ogni società pesa 1/5 sull'importo del coupon. Soltanto il fallimento di 5 società appartenenti all'indice Markit iTraxx Europe comporta il non ottenimento del coupon. Inoltre questo ha un impatto anche sul Market to Market durante la vita del prodotto.

² Salvo default dello stato italiano o controparti in derivati.

European Leaders Fineco AM Fund

Struttura del funding basket

Periodo di Sottoscrizione

22 febbraio 2024



2 aprile 2024

Maturity Date

9 Aprile 2031

Il prodotto presenta un **Funding Basket** composto **al 100% da titoli** governativi dello stato italiano.

Il basket presenta inoltre un'esposizione tramite Credit Default Swap fino ad un massimo del 60% con sottostante il rischio Italia.

100%
TITOLI DI STATO ITALIANI

60%
CDS SU RISCHIO ITALIA

Opzione
SULL'INDICE MARKIT
ITRAXX EUROPE

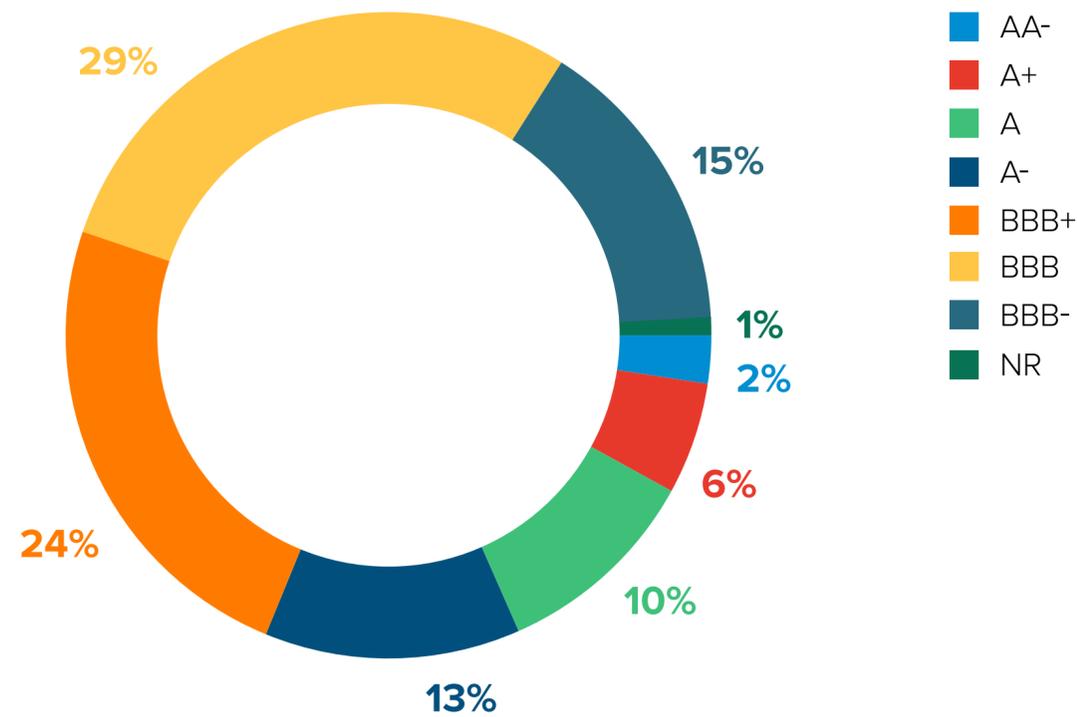
La volatilità del prodotto può essere elevata specialmente nei primi anni di vita della strategia, sia a causa dell'esposizione al credito che a causa dell'esposizione in leva ai titoli di stato della Repubblica Italiana.
L'opzione farà riferimento alla serie: ITRAXX EUROPE MAIN INDEX SERIES 40.

Indice Markit iTraxx Europe

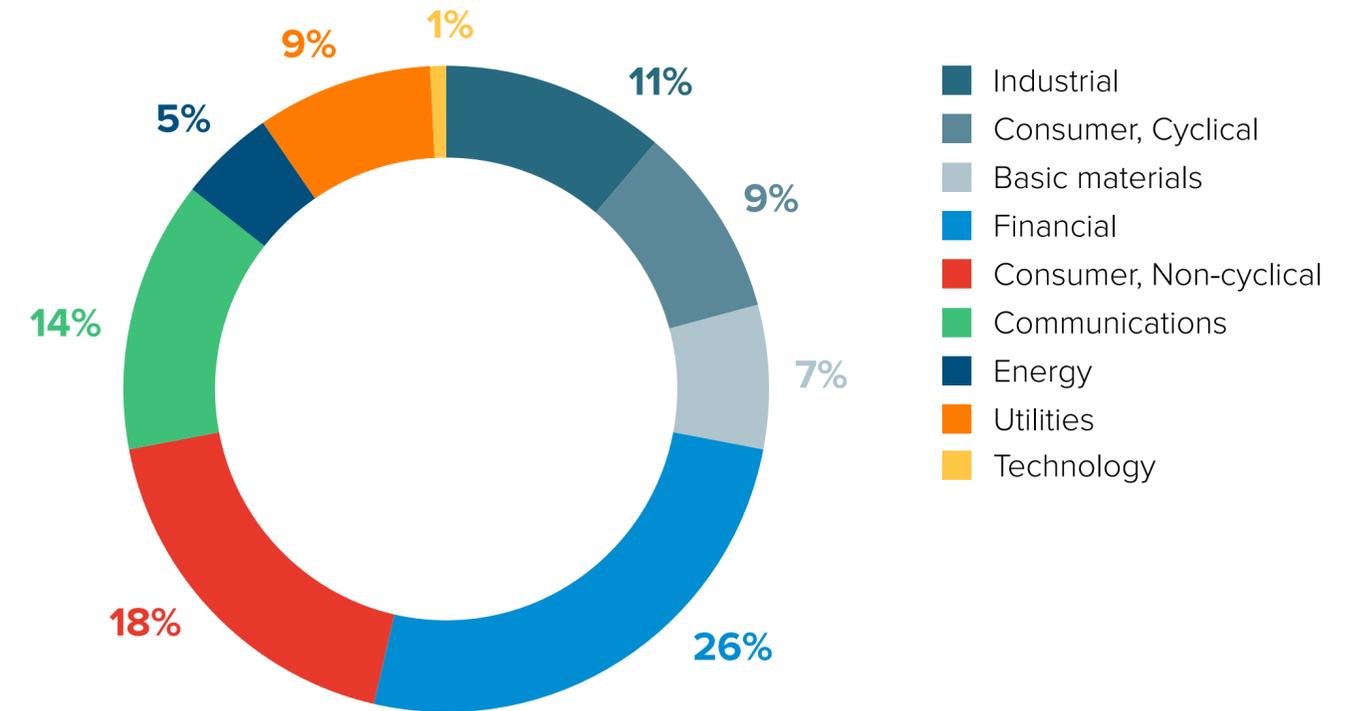
Overview

L'indice Markit iTraxx Europe è l'indice rappresentativo delle **125 società Europee Investment Grade**.

Rating



Allocazione Settoriale



Il basket di 125 società selezionate all'interno del nostro portafoglio farà riferimento alla serie: ITRAXX EUROPE MAIN INDEX SERIES 40.



Indice Markit iTraxx Europe

In sintesi

Esposizione a titoli Investment Grade



L'indice offre un'esposizione al mercato Corporate Investment Grade europeo. Negli ultimi 20 anni si sono verificati soltanto 4 default all'interno dell'indice¹.

Diversificazione



L'indice rappresenta un paniere ben diversificato di settori e geografie in Europa includendo circa 21 aree geografiche e 9 settori differenti.

Coupon



All'indice è legata la possibilità di ottenere un obiettivo di **Coupon annuale**² del

4,20%

¹ Il backtest effettuato prende in considerazione il periodo che va dal 20 Giugno 2004 al 01 Dicembre 2023. Fonte: BNP Paribas.

² Se durante i sette anni della vita del prodotto non si verificano defaults il prodotto distribuisce il coupon.

Tutti i coupon verranno interamente distribuiti soltanto in assenza di eventi di default all'interno del basket dei titoli creditizi. Esempio a pagina successiva.

European Leaders Fineco AM Fund

Funzionamento

Capitale



Obiettivo di ritorno del 100% del capitale investito a scadenza, **salvo default dello Stato italiano**

Profilo cedolare



Possibilità di ottenere un coupon annuo obiettivo del 4,20%, salvo default¹ all'interno dell'indice di riferimento Markit iTraxx Europe di una o più aziende fino ad un massimo di 5.

Il default di una o più società potrebbe comportare che il coupon non venga distribuito in tutto o in parte.

SCENARI

- **Nessun default¹** all'interno dell'indice di riferimento Markit iTraxx Europe → **CEDOLA AL 4,20%**
- Default¹ da 1 a 4 società all'interno dell'indice di riferimento Markit iTraxx Europe → **CEDOLA RIDOTTA¹**
- Default¹ di 5 società all'interno dell'indice di riferimento Markit iTraxx Europe → **NO CEDOLA**

¹ Se una delle società appartenenti all'indice di riferimento, ovvero il Markit iTraxx Europe (fino ad un massimo di 5 società) va in default il coupon non è distribuito in parte o nella sua totalità. Infatti ogni società pesa 1/5 sull'importo del coupon. Soltanto il fallimento di 5 società appartenenti all'indice Markit iTraxx Europe comporta il non ottenimento del coupon. Inoltre questo ha un impatto anche sul Market to Market durante la vita del prodotto.

European Leaders Fineco AM Fund

Un esempio nel tempo

Capitale

ANNO 1



100

SALVO DEFAULT²

ANNO 7



100

Cedole

ANNO 1



Obiettivo di cedola



✓ Cedola al 4,20%

ANNO 2



Obiettivo di cedola



✓ Cedola al 4,20%

ANNO 3



Nessun default¹ all'interno dell'indice di riferimento Markit iTraxx Europe



✓ Cedola al 4,20%

ANNO 4



Nessun default¹ all'interno dell'indice di riferimento Markit iTraxx Europe



✓ Cedola al 4,20%

ANNO 5



1 default¹ all'interno dell'indice di riferimento Markit iTraxx Europe



✓ Cedola al 3,36%

ANNO 6



Nessun default¹ all'interno dell'indice di riferimento Markit iTraxx Europe



✓ Cedola al 3,36%

NOTA: l'importo ridotto della cedola tiene in considerazione il Default avvenuto all'anno 5.

ANNO 7



Nessun default¹ all'interno dell'indice di riferimento Markit iTraxx Europe



✓ Cedola al 3,36%

NOTA: l'importo ridotto della cedola tiene in considerazione il Default avvenuto all'anno 5.

¹ Se una delle società appartenenti all'indice di riferimento, ovvero il Markit iTraxx Europe (fino ad un massimo di 5 società) va in default il coupon non è distribuito in parte o nella sua totalità. Infatti ogni società pesa 1/5 sull'importo del coupon. Soltanto il fallimento di 5 società appartenenti all'indice Markit iTraxx Europe comporta il non ottenimento del coupon. Inoltre questo ha un impatto anche sul Market to Market durante la vita del prodotto.

² Salvo default dello stato italiano o controparti in derivati.

European Leaders Fineco AM Fund

Vantaggi in breve

01

Rendimento

Rendimento annuale obiettivo del 4,20% per i sette anni di vita del prodotto.

02

Resilienza dell'indice Markit iTraxx Europe

Storicamente all'interno dell'indice Markit iTraxx Europe si sono avuti rari casi di Default. Analizzando il periodo dal 20 Giugno 2004 al primo Dicembre 2023 si sono verificati 4 default¹.

03

Diversificazione

La struttura di portafoglio permette una esposizione al Corporate Investment Grade Europeo con un portafoglio costruito con titoli dello stato italiano.

¹ Il backtest effettuato prende in considerazione il periodo che va dal 20 Giugno 2004 al 01 Dicembre 2023. Fonte: BNP Paribas.

² Se durante i sette anni della vita del prodotto non si verificano defaults il prodotto distribuisce il coupon.

Tutti i coupon verranno interamente distribuiti soltanto in assenza di eventi di default all'interno del basket dei titoli creditizi. Esempio a pagina successiva.



European Leaders Fineco AM Fund

Carta ID prodotto

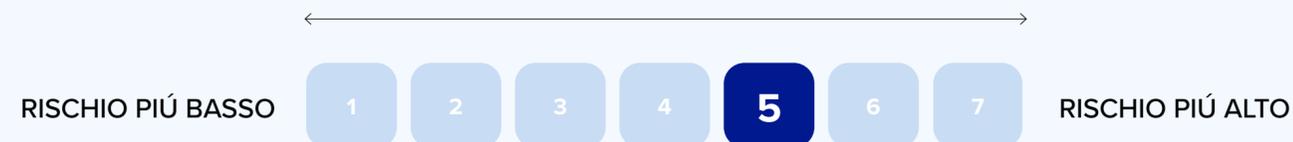
ISIN	IE000F7UAVG8
Periodo di sottoscrizione	22 febbraio 2024 – 2 aprile 2024
Obiettivo del fondo	Mira a restituire il capitale investito a scadenza, salvo default dello stato italiano o controparti in derivati, con l'obiettivo di distribuire un coupon annuale del 4,20%
Tasso cedolare annuo obiettivo	4,20% al lordo degli oneri fiscali
Durata	7 anni
Maturity date	09 aprile 2031

European Leaders Fineco AM Fund

Rischi

EUROPEAN LEADERS FINECO AM FUND

INDICATORE DI RISCHIO



L'INDICATORE DI RISCHIO PRESUPPONE CHE IL PRODOTTO SIA MANTENUTO PER 7 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 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto basso e che potrebbe darsi 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.

