

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto: SMART DEFENCE MULTI-STRATEGY 2031 FINECO AM FUND (il "Comparto"), un comparto di FAM Series UCITS ICAV (l'"ICAV").

Ideatore del PRIIP: Fineco Asset Management DAC (il "Gestore") che è parte del gruppo FinecoBank.

ISIN: IE000DE4EK95 A Dist a Distribuzione

Sito web: www.finecoassetmanagement.com

Per maggiori informazioni chiamare il numero: +353 1 574 7459 o +353 1 574 7455

La Central Bank of Ireland è responsabile della supervisione del Gestore in relazione al presente Key Information Document (KID). Questo Comparto è autorizzato in Irlanda. Il Gestore è autorizzato in Irlanda ed è disciplinato dalla Central Bank of Ireland.

Data di realizzazione del documento: 22/04/2024

Cos'è questo prodotto?

Tipo: UCITS

Termine: Nonostante al Comparto si applichi una durata prefissata al 27/06/2031, non esiste una data di liquidazione per questo Comparto.

Obiettivi: L'obiettivo di investimento del Comparto è quello di: (i) cercare di fornire un rendimento ("Limited Index Return"), come definito nel Supplemento alla Data di Scadenza; (ii) mirare a fornire agli azionisti un Dividendo a ciascuna Data di pagamento del Dividendo e (iii) cercare di proteggere il Valore Patrimoniale Netto per Azione del Comparto al 100% del Prezzo di Offerta Iniziale alla Data di Scadenza. Il Comparto non è gestito in riferimento a un benchmark. La composizione del portafoglio è determinata sulla base di decisioni di investimento attive e quindi il Comparto è gestito attivamente. Al fine di raggiungere il proprio Obiettivo di Investimento, il Comparto investirà in obbligazioni governative e/o societarie con preferenza per obbligazioni governative Investment Grade emesse da emittenti con sede in qualsiasi paese, compresi i mercati emergenti e/o Strumenti di debito Investment Grade/non-Investment Grade emessi da istituti di credito/finanziari e/o società di assicurazione, autorizzati ad operare nell'Unione Europea e/o nello Spazio Economico Europeo e/o nel Regno Unito e/o emessi da istituti di credito autorizzati dal competente regolatore ad operare negli Stati Uniti ("Funding Investments"). Il Comparto stipulerà quindi una serie di swap indicizzati all'inflazione e/o swap su tassi di interesse in cui scambierà un importo pari alle cedole ricevute sui Funding Investments in cambio dei pagamenti ricevuti da una controparte OTC. Il Comparto utilizzerà quindi il rendimento che riceve dall'esposizione ai Funding Investments per stipulare uno swap azionario (l'"Equity Swap") che prevede che una controparte OTC paghi al Comparto il Limited Index Return. Nel tentativo di proteggere il Valore patrimoniale netto per azione al 100% del Prezzo di offerta iniziale alla Data di Scadenza, il Comparto acquisterà ciascuno dei Funding Investments su base "buy to hold". Il Gestore effettuerà un monitoraggio costante dopo l'acquisto dei Funding Investments al fine di garantire che vi sia una logica di investimento continuativa per il mantenimento di ogni singolo Funding Investment. Il Comparto può inoltre investire principalmente in Strumenti di debito e/o Strumenti del mercato monetario/a breve termine durante il Periodo di sottoscrizione, verso la Data di Scadenza e anche dopo la Data di Scadenza. Il Comparto può utilizzare una serie di strumenti finanziari derivati ("SFD") che possono includere total return swaps, credit default swaps, opzioni, tramite i quali il Comparto può assumere esposizione anche ad altri indici. Il Comparto può impegnarsi nel prestito titoli ai fini di una gestione efficiente del portafoglio e può utilizzare SFD aggiuntivi rispetto a quelli sopra elencati a fini di investimento, copertura e riduzione del rischio. Il periodo di detenzione raccomandato è stato selezionato quale collegamento tra il rischio e i rendimenti potenziali del Comparto e può essere pienamente apprezzato solo durante il periodo di detenzione consigliato. Si prega di fare riferimento al Supplemento per gli altri tipi di SFD che il Comparto può utilizzare. Il presente PRIIPs KID deve essere letto unitamente al prospetto dell'ICAV e al Supplemento del Comparto. Non vi può essere alcuna garanzia che l'obiettivo di investimento venga effettivamente raggiunto e gli investitori sono esplicitamente avvertiti che questo Comparto non è un prodotto a capitale garantito. Gli investitori possono richiedere il rimborso delle proprie azioni in ogni "Dealing Day" come indicato nel prospetto. Gli investitori possono chiedere il rimborso totale o parziale delle azioni detenute.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:

- Con una conoscenza di base dell'investimento in fondi ed esperienza nulla o limitata nell'investimento nel Comparto o fondi simili
- Che comprendono il rischio di perdere una parte o l'intero capitale investito
- Questo Comparto potrebbe non essere indicato per investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del Periodo di investimento raccomandato

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



- 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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è improbabile 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.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Le performance indicate in ciascuno degli scenari proposti considerano l'applicazione di eventuali commissioni di ingresso, e per l'ammontare massimo previsto dal prospetto, come indicate nella sezione sottostante riferita ai costi e dal titolo: "Composizione dei costi".

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.280	€ 11.590
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,19%	2,13%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.280	€ 11.590
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,19%	2,13%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.560	€ 13.090
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,36%	3,92%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.500	€ 13.090
	Rendimento medio per ciascun anno	4,97%	3,92%

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Cosa accade se Fineco Asset Management DAC non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Se il Gestore dovesse diventare insolvente, gli assets del Comparto non dovrebbero risentirne poiché sono custoditi dalla Depositaria, che è tenuta per legge a tenere le attività separate dalle proprie e da quelle del Gestore. Tuttavia, se la Depositaria dovesse diventare insolvente, potrebbe verificarsi una perdita finanziaria per il Comparto, ma questa dovrebbe essere ridotta al minimo perché le attività sono tenute separate dalle attività proprie della Depositaria. Se il Comparto viene chiuso o sciolto, le attività saranno vendute e gli investitori riceveranno una quota dei proventi, che può essere superiore o inferiore al loro investimento iniziale. L'ICAV non è un OICVM garantito e di conseguenza non esiste alcun sistema di garanzia che fornisca un tasso di rendimento garantito. Il Comparto non fornisce indennizzi né opera una garanzia contro qualsiasi perdita di valore di un investimento, dei fondi o di qualsiasi reddito prodotto.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per l'altro periodo di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Costi totali	€ 97	€ 898
Incidenza annuale dei costi (*)	1,0%	1,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,9% prima dei costi e al 3,9% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di sottoscrizione per questo prodotto.	€ 0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€ 0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,90% del valore dell'investimento all'anno. A causa della mancanza dei dati storici di questo Comparto, questa è solo una stima.	€ 90
Costi di transazione	0,07% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 7
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	€ 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Il periodo di detenzione raccomandato del Comparto è di 7 anni. Il periodo di detenzione raccomandato di 7 anni si basa sul profilo di liquidità del Comparto nonché sul profilo di rischio delle attività sottostanti. Gli investitori possono riscattare le proprie azioni nel Dealing Day indicato nel prospetto informativo inviando un ordine al Distributore. Il Gestore non applica commissioni o penali.

Come presentare reclami?

In relazione ai reclami riguardo la persona che fornisce consulenza o colloca il Comparto, gli investitori possono richiedere gratuitamente informazioni, presentare reclami e/o osservazioni contattando FinecoBank S.p.A. In relazione ai reclami riguardanti il Comparto o il comportamento del Gestore, gli investitori possono richiedere informazioni, presentare reclami e/o commenti gratuitamente contattando il Gestore. Eventuali reclami possono essere forniti per iscritto, in italiano o in inglese, unitamente ai documenti di supporto (a seconda dei casi) a: FinecoBank S.p.A: Piazza Durante 11, 20131 Milano, o via e-mail a: helpdesk@finecobank.com o finecobankspa.pec@actaliscertymail.it. In alternativa a Complaints Handling Officer presso Fineco Asset Management DAC: 6th Floor, Block A, Georges Quay Plaza, Dublin 2, D02 V002, Ireland, o via e-mail a: complaints@finecoassetmanagement.com.

Altre informazioni pertinenti

Copie del prospetto in inglese dell'ICAV, l'ultima relazione annuale e semestrale, dettagli sulla politica di remunerazione del Gestore, gli ultimi prezzi delle quote e altre informazioni pratiche inclusi i KID (in lingua italiana e inglese) così come le informazioni sulle performance precedenti possono essere ottenuti gratuitamente su richiesta alla sede legale del Gestore o consultati sul sito internet www.finecoassetmanagement.com. Non sono disponibili dati sufficienti relativamente a questa classe di quote per fornire agli investitori indicazioni utili sui risultati passati.

- Depositaria: BNP Paribas Securities Services, Dublin Branch.
- Regime fiscale: Il Comparto è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali in vigore in Irlanda. La legislazione fiscale dell'Irlanda potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale dell'investitore, a seconda del suo paese di residenza.
- Responsabilità delle informazioni: il Gestore può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'ICAV.
- Struttura del del Fondo: il fondo è un comparto di FAM Series UCITS ICAV il quale è un Irish Collective Asset-management Vehicle con una gamma di comparti. Le attività e le passività di ciascun comparto sono segregate per legge da quelle degli altri comparti. Il prospetto, la relazione annuale e la relazione semestrale dell'ICAV si riferiscono all'intera gamma di comparti.
- Per effettuare ordini: le istruzioni sulle modalità di acquisto, conversione e rimborso delle quote sono contenute nel prospetto. I partecipanti hanno il diritto di convertire le quote del presente Comparto in quote della stessa classe di un altro comparto dell'ICAV.
- Autorizzazione: Il Comparto e il Gestore sono autorizzati in Irlanda e sono disciplinati dalla Central Bank of Ireland (CBI).
- Sede legale: Fineco Asset Management DAC of 6th Floor, Block A, George's Quay, Dublin 2, Ireland.

La performance storica non è un indicatore attendibile della performance futura. I mercati potrebbero avere un'evoluzione molto differente in futuro. La performance storica può aiutare a valutare come il Comparto sia stato gestito in passato.