

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: EUROPEAN EQUITY FAM 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: IE00BFXY6F05 L Acc - EUR ad Accumulazione

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.

Gestore degli investimenti: FIL Pensions Management

Data di realizzazione del documento: 18/12/2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo: UCITS

Termine: Il Comparto non ha una durata prefissata.

Obiettivi: L'obiettivo di investimento del Comparto è quello di fornire crescita di capitale a lungo termine. Il Comparto cerca di investire prevalentemente in titoli azionari di aziende di qualsiasi dimensione e in qualsiasi settore, che svolgono la maggior parte della propria attività economica in un paese europeo. Gli investimenti possono essere pubblici o privati e potrebbero includere fondi comuni di investimento immobiliare ("real estate investment trusts, "REIT"). Il Comparto segue un processo di investimento "bottom up", investendo in titoli europei caratterizzati da stili "value", "quality" e "momentum" che si crede possano offrire sovraperformance nel lungo termine. La Società d'Investimento delegata controlla il proprio universo d'investimento di circa 1.800 stock europei per identificare quelli dotati di caratteristiche di stile che siano richieste nel Comparto. Questo controllo consiste sia in un'analisi quantitativa delle caratteristiche "value", "quality" e "momentum", oltre che in un'analisi fondamentale della caratteristiche di stile di ciascuno titolo e di eventuali altri fattori che possono influire sull'andamento futuro delle quotazioni (es. modifiche di gestione). Il Comparto può includere obbligazioni, strumenti di mercato monetario o Comparti di mercato monetario su base accessoria. Il Comparto potrà utilizzare strumenti derivati per ridurre i vari rischi o per una gestione efficiente del portafoglio. 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. **Informazioni sul Benchmark:** Il Comparto è gestito attivamente. Il Gestore degli investimenti, considerando il grado di rappresentatività dei mercati sottostanti e la loro liquidità, seleziona strategicamente un benchmark (il "Benchmark") appropriato alle politiche di investimento del Comparto, che viene utilizzato come confronto delle performance. Il benchmark selezionato è MSCI Europe Index (Total Return Net). Il Comparto non ha lo scopo replicare la performance del Benchmark e pertanto gli investitori devono essere consapevoli che il Comparto potrebbe sottoperformare il Benchmark. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo di investimento venga effettivamente conseguito. Gli investitori possono richiedere il rimborso delle proprie azioni in ogni "Dealing Day" come indicato nel prospetto. Gli investitori possono richiedere il rimborso totale o parziale delle azioni detenute. **Classificazione SFDR:** il Comparto è classificato come un prodotto finanziario Art. 8 ai sensi dell'SFDR. Per maggiori informazioni sulle caratteristiche ESG del Comparto e del modo in cui i rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento, si rimanda l'investitore al supplemento e al prospetto.

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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto 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. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. 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: 5 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.840	€ 1.970
	Rendimento medio per ciascun anno	-81,60%	-27,71%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.710	€ 8.210
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,94%	-3,87%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.910	€ 12.060
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,88%	3,82%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.080	€ 15.020
	Rendimento medio per ciascun anno	40,76%	8,47%

- 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.
- Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra marzo 2015 e marzo 2020. Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra giugno 2018 e giugno 2023. Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra ottobre 2016 e ottobre 2021.

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 5 anni
Costi totali	€ 638	€ 1.265
Incidenza annuale dei costi (*)	6,7%	2,5% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducono 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 6,3% prima dei costi e al 3,8% 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	5,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. € 500
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	1,15% del valore dell'investimento all'anno. A causa della mancanza dei dati storici di questo Comparto, questa è solo una stima. € 109
Costi di transazione	0,30% 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. € 29
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: 5 anni

Il periodo di detenzione raccomandato del comparto è di 5 anni. Il periodo di detenzione raccomandato di 5 anni si basa sul profilo di liquidità del Comparto nonché sul profilo di rischio delle attività sottostanti. Per vendere le proprie azioni, gli investitori devono richiedere l'assistenza di un intermediario (ad esempio un intermediario finanziario o stockbroker), procedura che può comportare l'applicazione di commissioni. Inoltre, gli investitori potrebbero ricevere meno dell'attuale Valore Patrimoniale Netto al momento della vendita delle proprie azioni. In genere, solo i partecipanti autorizzati possono acquistare azioni direttamente dal Comparto o rivenderle direttamente al Comparto. Si invitano gli azionisti a consultare la sezione del Prospetto intitolata "Dealing in Shares in the Secondary Market" per i dettagli sulle limitate circostanze in cui le azioni acquistate sul mercato secondario possono essere rivendute direttamente al Comparto. 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@actalis-certymail.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), il portafoglio di titoli, così come le informazioni sulla performance passata possono essere ottenuti gratuitamente, su richiesta, alla sede legale del Gestore o consultati sul sito internet www.finecoassetmanagement.com e <https://docs.fairmat.com/fam/info/IE00BFXY6F05>. Le informazioni sulla performance storica sono presentate per 3 anni. Ulteriori informazioni riguardanti l'Indice di Riferimento sono disponibili sul sito <https://www.msci.com/index-methodology>.

- 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.