

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: GLOBAL MACRO CREDIT 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: LU2358922784 L Dist - EUR 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.

Gestore degli investimenti: Algebris (UK) Limited

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 di conseguire un livello elevato di reddito diversificando a livello globale sui mercati obbligazionari e di credito. L'approccio di investimento è opportunistico e combina idee di ricerca specifiche sui titoli mediante un approccio macro tematico globale (ossia principi macroeconomici basati su opinioni economiche e politiche di vari Paesi). Il Comparto investe principalmente in titoli obbligazionari di rating investment grade o below investment grade (fino all'80% del Valore Patrimoniale Netto o "NAV") inclusi titoli di Stato e obbligazioni corporate con tassi di interesse fissi o variabili, titoli di debito senior o subordinato, obbligazioni convertibili e titoli convertibili ibridi. Il Comparto può altresì investire in titoli azionari e titoli legati ad azioni (fino al 30% del NAV) ed ETFs per ottenere un'esposizione agli strumenti sopra menzionati e attività liquide in via accessoria, così come depositi bancari e strumenti del mercato monetario. Il Comparto può anche ottenere un'esposizione alle materie prime tramite l'investimento in strutture ammissibili per gli OICVM e strumenti finanziari derivati che si basano su indici di materie prime fino al 20% del NAV per incrementare la diversificazione del portafoglio, aumentare la liquidità per finalità di copertura. Il Comparto può investire in strumenti derivati a scopo di gestione efficiente, di investimento o ai fini di copertura. 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. Il Comparto è gestito attivamente senza alcun riferimento ad un benchmark. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo di investimento venga effettivamente conseguito. Gli investitori possono richiedere il rimborso delle proprie quote in ogni "Dealing Day" come indicato nel prospetto. Gli investitori possono richiedere il rimborso completo o parziale delle quote detenute.

Classificazione SFDR: il Comparto è classificato come un prodotto finanziario Art. 8 ai sensi dell'SFDR. Per informazioni più dettagliate sulle componenti ESG del Comparto nonché sull'integrazione dei rischi legati alla sostenibilità nel processo decisionale di investimento, si rimanda al prospetto informativo.

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 medio-basso 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	€ 5.970	€ 5.850
	Rendimento medio per ciascun anno	-40,25%	-10,17%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.190	€ 9.220
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,15%	-1,61%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.920	€ 11.620
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,75%	3,05%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.040	€ 13.240
	Rendimento medio per ciascun anno	20,37%	5,77%

- 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 2021 e novembre 2023. Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra marzo 2016 e marzo 2021. Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2014 e dicembre 2019.

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	€ 778	€ 2.021
Incidenza annuale dei costi (*)	8,2%	4,0% 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 7,1% prima dei costi e al 3,1% 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	1,50% del valore dell'investimento all'anno. A causa della mancanza dei dati storici di questo Comparto, questa è solo una stima. € 143
Costi di transazione	1,43% 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. € 136
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. 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@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) 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.