

FINECO AM **Passive** UNDERLYINGS



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 illustrazione del prodotto ai potenziali investitori utilizzare la brochure realizzata secondo gli standard normativi richiesti per le comunicazioni pubblicitarie.

 **FINECO AM Passive**
UNDERLYINGS



FINECO

ASSET
MANAGEMENT



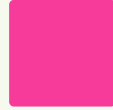



finecoassetmanagement.com
info@finecoassetmanagement.com

Fineco Asset Management
6th floor, George's Quay Plaza
Dublin, Ireland

Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il prospetto ([Fineco AM Passive Underlyings 3](#); [Fineco AM Passive Underlyings 4](#); [Fineco AM Passive Underlyings 5](#); [Fineco AM Passive Underlyings 6](#); [Fineco AM Passive Underlyings 7](#); [Fineco AM Passive Underlyings 8](#)) e i KID (Fineco AM Passive Underlyings 3 ISIN: [IE000RLW3BJ0](#); Fineco AM Passive Underlyings 4 ISIN: [IE0005A7ZS68](#); Fineco AM Passive Underlyings 5 ISIN: [IE000Z4U9HI7](#); Fineco AM Passive Underlyings 6 ISIN: [IE000KTYLDC4](#); Fineco AM Passive Underlyings 7 ISIN: [IE0005TOUMC7](#); Fineco AM Passive Underlyings 8 ISIN: [IE000DWG3DP6](#)) prima di prendere una decisione finale di investimento. Il prospetto e il KID 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. Fineco AM Passive Underlyings 3 ISIN: IE000RLW3BJ0; Fineco AM Passive Underlyings 4 ISIN: IE0005A7ZS68; Fineco AM Passive Underlyings 5 ISIN: IE000Z4U9HI7; Fineco AM Passive Underlyings 6 ISIN: IE000KTYLDC4; Fineco AM Passive Underlyings 7 ISIN: IE0005TOUMC7; Fineco AM Passive Underlyings 8 ISIN: IE000DWG3DP6, sono comparti di FAM Evolution 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 detti fondi deve tenere conto di tutti i suoi obiettivi e le sue caratteristiche descritte nel relativo, prospetto e nei KID. 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. I comparti Fineco AM Passive Underlyings sono a gestione attiva e non gestiti con riferimento ad un benchmark.

Una attenta selezione di fondi passivi in un'unica strategia innovativa



-  GRANDE DIVERSIFICAZIONE NEI PORTAFOGLI E OTTIMIZZAZIONE PER PROFILO DI RISCHIO RENDIMENTO...
PER OGNI PROFILO DI CLIENTE LA STRATEGIA ADATTA
-  LISTE DI STRUMENTI PASSIVI IN UN'UNICA STRATEGIA OTTIMIZZATA CON TECNICHE QUANTITATIVE
-  PORTAFOGLI COSTRUITI E COSTANTEMENTE MONITORATI DA UN TEAM DI INVESTIMENTO DI LUNGA ESPERIENZA
-  COSTI ESTREMAMENTE EFFICIENTI E DISTINTIVI: GRAZIE AL FOCUS SU PRODOTTI PASSIVI SOTTOSTANTI
-  IDEALI PER IL CLIENTE CHE VOGLIA AFFIDARE LA GESTIONE DEL PROPRIO PATRIMONIO "CORE" A UN SERVIZIO MODERNO, EFFICIENTE E SEMPRE AGGIORNATO
-  NESSUNA COMMISSIONE DI PERFORMANCE

Indice

Una attenta selezione di fondi passivi in un'unica strategia innovativa

Un percorso da innovatore sul mercato italiano... e non solo	05
Fineco AM Passive Underlyings	06
Un mondo di strumenti passivi sviluppati interamente da Fineco AM	07
I cardini di Fineco AM Passive Underlyings	08

Le 6 strategie Fineco AM Passive Underlyings

Una nuova Famiglia di 6 strategie Fineco AM	10
I prodotti Fineco AM Passive Underlyings	11
Costruzione di portafoglio	12
Proprietà intellettuale Fineco AM	13
Rischi	14
Ulteriori rischi aggiuntivi	15

Un percorso da innovatore sul mercato italiano... e non solo

È possibile coniugare efficienza e innovazione? Si tratta di due caratteristiche che ci aspettiamo di trovare sempre nei nostri investimenti, ma saper mettere insieme rendimenti e flessibilità non è un'impresa semplice.



E cosa significa coniugare efficienza e innovazione? Significa trarre il meglio dalle possibilità offerte oggi dal mercato senza perdere di vista il domani, significa saper leggere con prontezza il presente senza sacrificare una visione del futuro.

Efficienza e innovazione, poi, non sono concetti assoluti, la loro declinazione nel concreto varia a seconda delle esigenze e delle aspettative del singolo investitore. Costi, livello di rischio, orizzonte temporale sono elementi che concorrono a definire quanto un investimento sia efficiente e innovativo nella percezione di chi cerca di impiegare al meglio i propri risparmi.

La soluzione di Fineco Asset Management che unisce efficienza e innovazione, pensata per aderire alle richieste del singolo investitore, si chiama Fineco AM Passive Underlyings. Un prodotto con alla base un portafoglio di fondi passivi, bilanciati e monitorati su base quotidiana per soddisfare al meglio tutte le attese di chi si affida a Fineco Asset Management. Una soluzione che amplia al massimo la diversificazione, comprime al minimo i costi e si adatta alle esigenze di chi cerca una consulenza finanziaria completa così come a quelle di chi preferisce gestire in prima persona i propri investimenti.

Fineco AM Passive Underlyings poggia su tre pilastri: trasparenza, tecnologia, solidità. La trasparenza del portafoglio, la cui performance sono visibili quotidianamente e possono essere confrontate coi competitor sul mercato. La tecnologia dell'approccio FinTech, un nuovo linguaggio di programmazione che conta su oltre 2 terabyte di dati analizzati. La solidità dell'analisi quantitativa che si basa su serie storiche che prendono in considerazione 50 anni di trend e andamenti.

Fineco AM Passive Underlyings segue una strategia d'investimento che al suo interno contiene diversi portafogli, strumenti passivi ed ETF, tutti ottimizzati attraverso algoritmi proprietari e tecniche quantitative.

Fineco AM Passive Underlyings offre un'ampia gamma di profili di rischio/rendimento, anche combinabili tra loro, portafogli creati e monitorati da un team con lunga esperienza nel campo della finanza e degli investimenti e zero costi di performance.

Efficiente, innovativo e costruito attorno ai tuoi obiettivi d'investimento: Fineco AM Passive Underlyings.

Fineco AM Passive Underlyings

Ottimizzazione dei costi, efficienza e innovazione

Un prodotto con al proprio interno un portafoglio di fondi passivi sempre monitorato e bilanciato per permettere a ogni cliente di soddisfare le proprie esigenze di gestione del risparmio

Una soluzione efficiente e innovativa che combina diversificazione e costi contenuti

Utile a tutti i clienti e giovani investitori

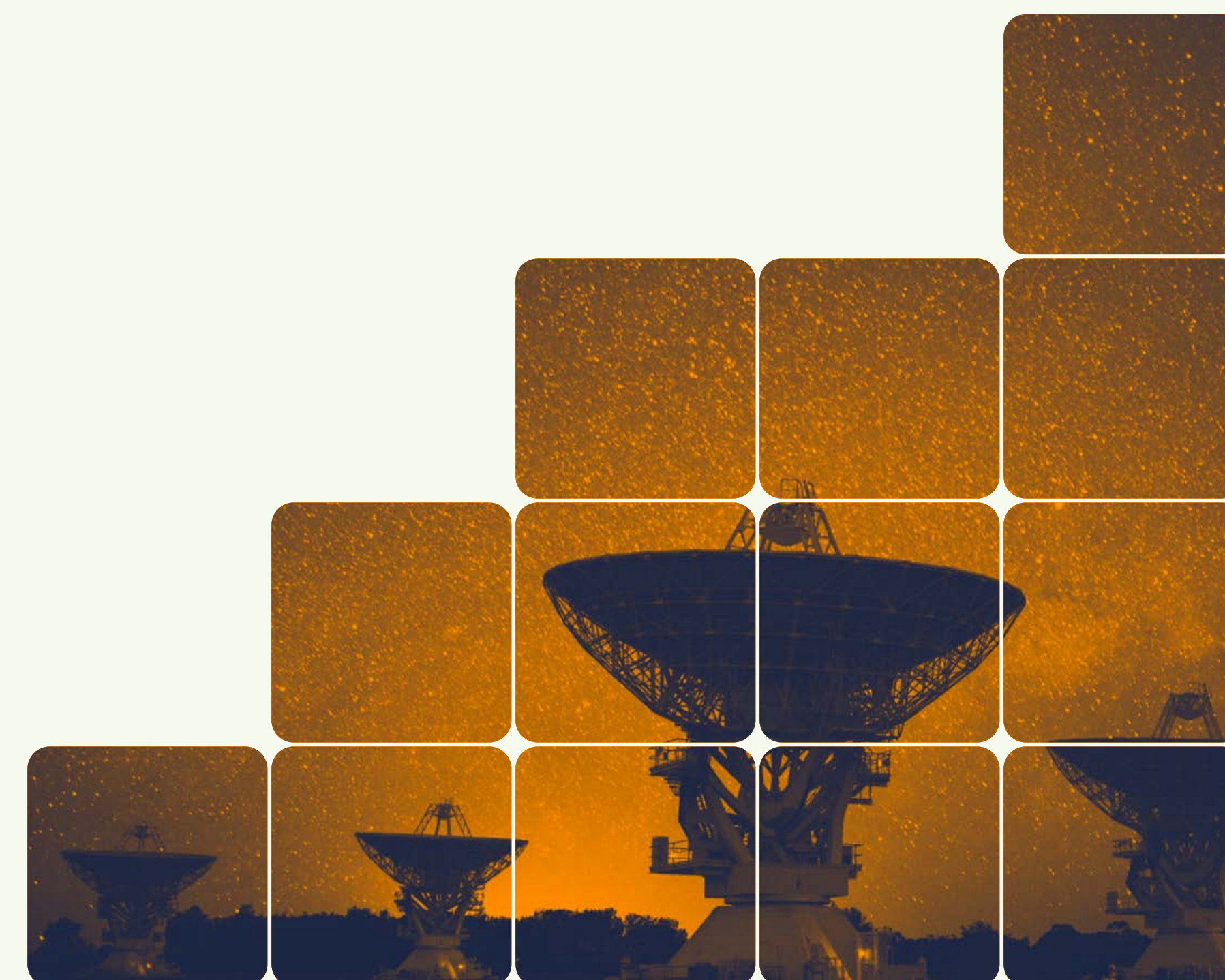


Un mondo di strumenti passivi sviluppati interamente da Fineco AM

Allocazione strategica e tattica attraverso tecniche quantitative: per una **ottimizzazione dei rendimenti** attesi durante tutte le diverse fasi del ciclo economico.

Tutte le classi di investimento usate per ciascun portafoglio hanno una **costruzione passiva sviluppata completamente in-house.**

Questa soluzione **solleva il cliente** dalla valutazione su: singolo strumento/building block, borsa di riferimento, liquidità, spread applicato, armonizzazione e non armonizzazione fiscale.



I cardini di Fineco AM Passive Underlyings

EFFICIENZA

Portafogli misurabili con piena visibilità sui costituenti

Costi estremamente efficienti e distintivi

Nessuna commissione di performance

TECNOLOGIA

Approccio FinTech

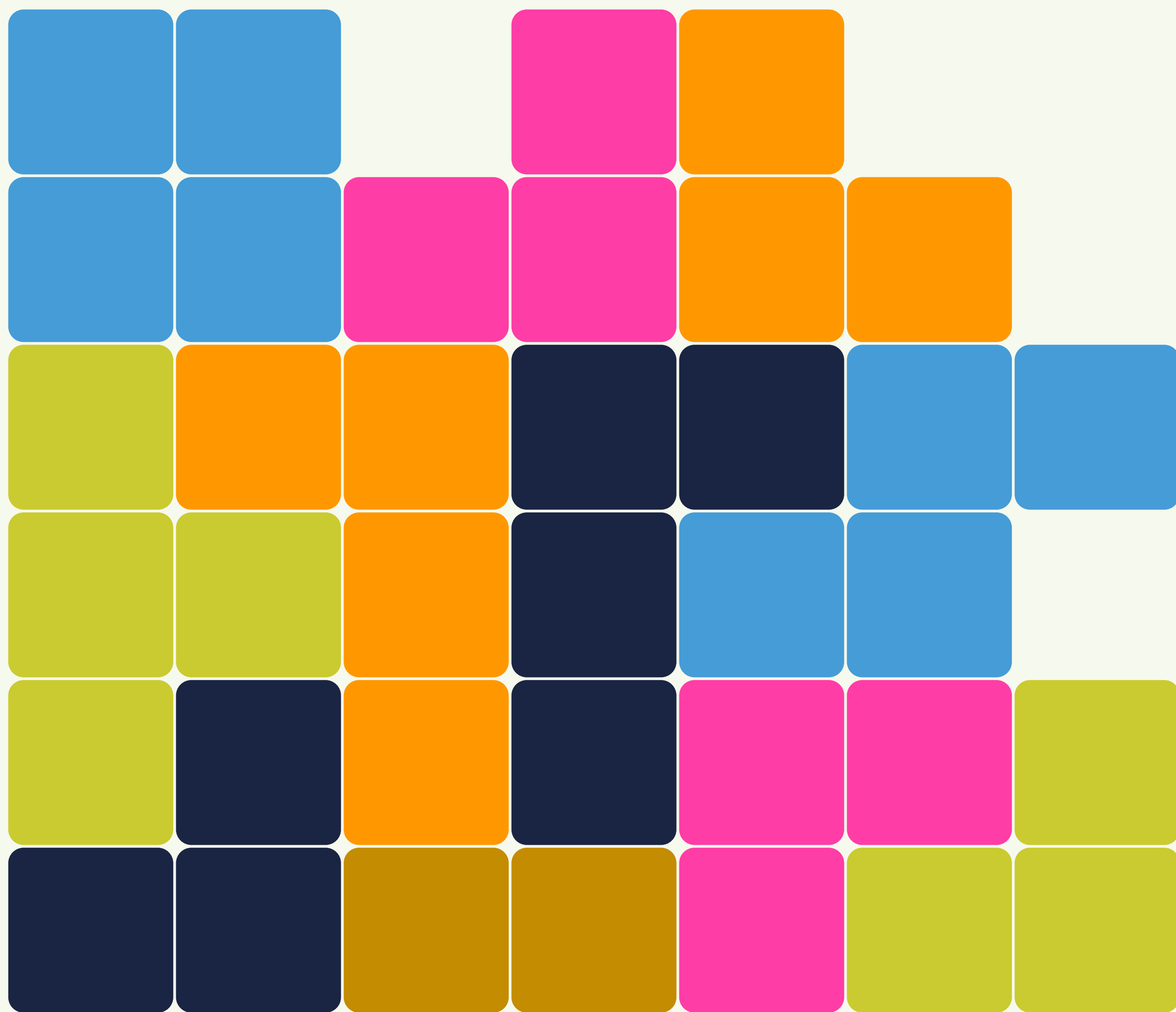
Innovativo linguaggio di programmazione

Oltre 2 tera byte di dati costantemente analizzati

TEAM DI GESTORI DEDICATO

Analisi quantitativa basata su serie storiche sino a 50 anni.





LE 6 STRATEGIE FINECO AM PASSIVE UNDERLYINGS

Una nuova Famiglia di 6 strategie Fineco AM

Sei strategie gestite direttamente dal Team di investimento di Fineco AM

Un mondo di strumenti passivi concentrati in un'unica strategia di investimento con monitoraggio e ribilanciamento costante

6 strategie di investimento: ciascuna con diversi profili di rischio-rendimento

Strategie che sono soluzioni di portafoglio costruite con una attenta diversificazione al proprio interno

Costi complessivi compressi al minimo



I prodotti Fineco AM Passive Underlyings

Ciascun fondo Fineco AM Passive Underlyings viene gestito all'interno di una banda di volatilità* massima e minima con un livello di volatilità target. Scegli il prodotto giusto per te.

Esposizione azionaria target**

	Fineco AM Passive Underlyings 3	15 %
	Fineco AM Passive Underlyings 4	20 %
	Fineco AM Passive Underlyings 5	30 %
	Fineco AM Passive Underlyings 6	40 %
	Fineco AM Passive Underlyings 7	60 %
	Fineco AM Passive Underlyings 8	85 %

* La volatilità misura l'incertezza circa i futuri movimenti del prezzo di un bene o di una attività finanziaria. Al crescere della volatilità cresce la probabilità che la performance risulti molto elevata oppure molto contenuta (Fonte: borsaitaliana.it). **L'esposizione azionaria massima come da Prospetto per ciascun comparto è la seguente: **Passive Underlyings 3, 25%; Passive Underlyings 4, 30%; Passive Underlyings 5, 40%; Passive Underlyings 6, 55%; Passive Underlyings 7, 65%; Passive Underlyings 8, 100%.**



Costruzione di portafoglio

Le asset class strategiche per un'ampia diversificazione

CLASSI DI INVESTIMENTO

Azioni Nord America

Azioni Europa

Azioni Mercati emergenti

Azioni Area Pacifico

Obbligazioni Euro Corporate

Obbligazioni Euro High Yields

Obbligazioni Euro indicizzate all'inflazione

Obbligazioni High Yields Stati Uniti

Obbligazioni Mercati emergenti in valuta locale

Obbligazioni Mercati emergenti in valuta forte

Obbligazioni Euro Aggregate

Obbligazioni Euro Aggregate - breve termine

Oro

Esposizione monetaria e obbligazionaria (<1 anno)

Liquidità

Proprietà intellettuale Fineco AM

Un vero fintech quantitativo

Costruzione di portafoglio:

Modelli di miglioramento del rendimento (yield enhancers)

Modelli di diversificazione (diversifiers)

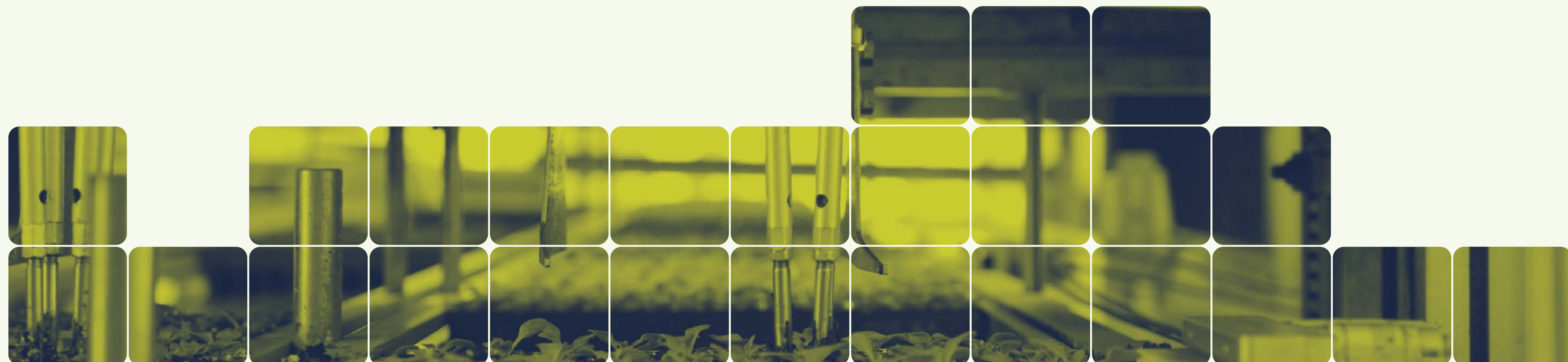
Strategie basate su modelli fattoriali (fondi Smart Factors)

Allocazione di portafoglio:

Modello di analisi del ciclo macroeconomico



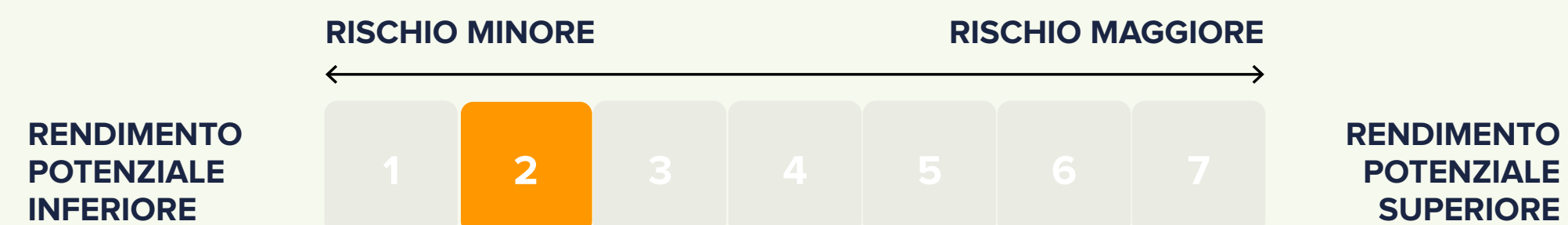
Individuare quali classi di investimento tendono a performare bene in un determinato momento



Rischi

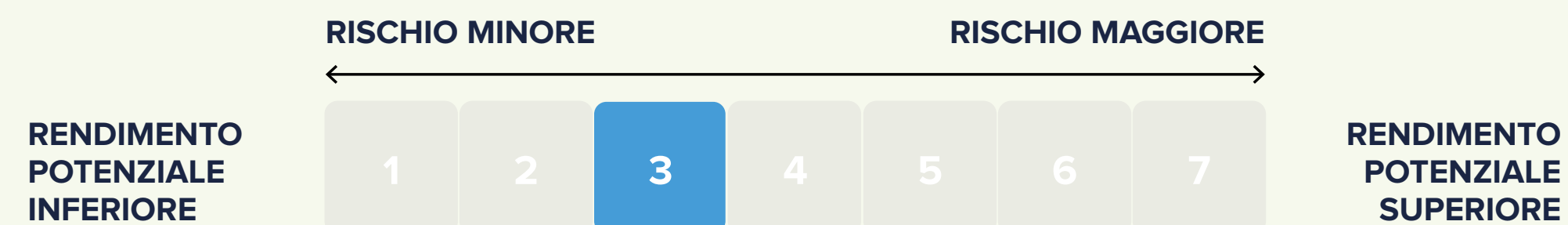
FINECO AM PASSIVE UNDERLYINGS 3

Profilo di rischio e rendimento - SRRI 2*



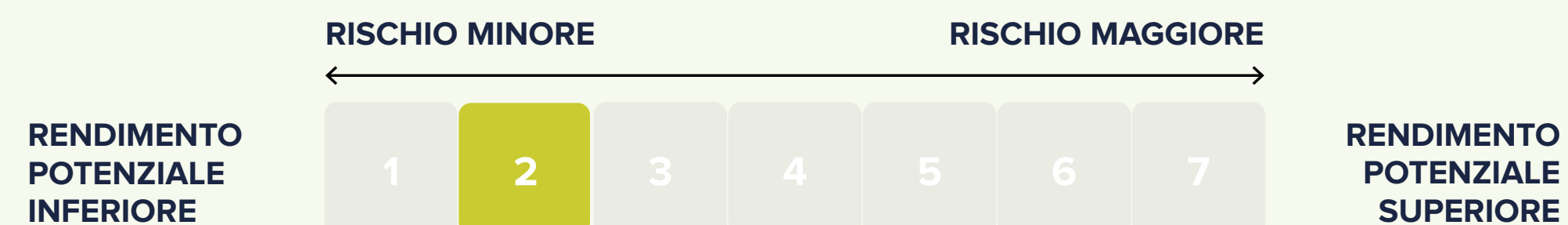
FINECO AM PASSIVE UNDERLYINGS 6

Profilo di rischio e rendimento - SRRI 3*



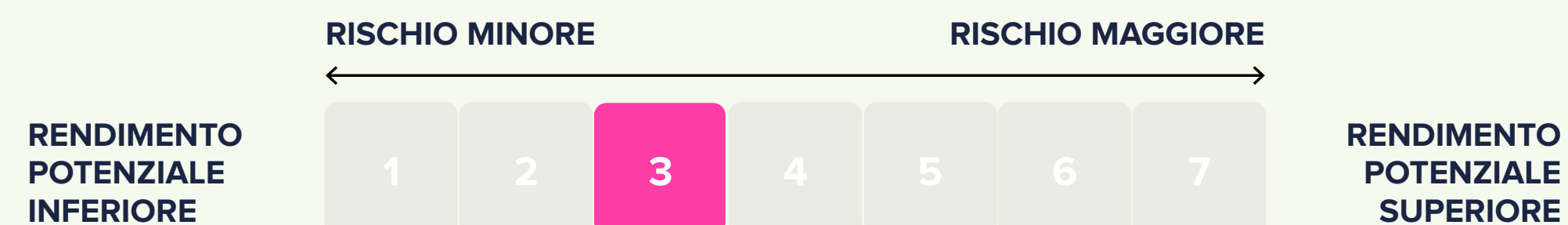
FINECO AM PASSIVE UNDERLYINGS 4

Profilo di rischio e rendimento - SRRI 2*



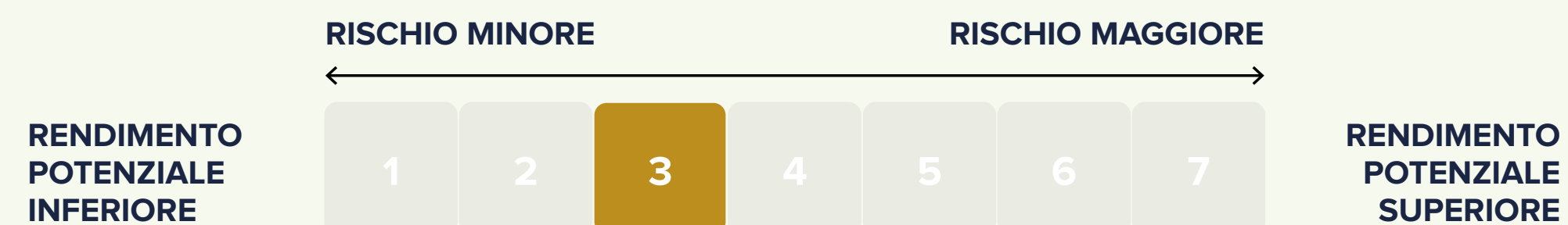
FINECO AM PASSIVE UNDERLYINGS 7

Profilo di rischio e rendimento - SRRI 3*



FINECO AM PASSIVE UNDERLYINGS 5

Profilo di rischio e rendimento - SRRI 3*



FINECO AM PASSIVE UNDERLYINGS 8

Profilo di rischio e rendimento - SRRI 4*



*SRRI è 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" (KID).

Ulteriori rischi aggiuntivi

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: Possono verificarsi perdite dovute a errori umani o omissioni, errori di processo, malfunzionamento del sistema o eventi esterni.

Rischio derivati: I derivati creano indebitamento nel Comparto e potrebbero causare variazioni del valore degli investimenti sottostanti per amplificare guadagni o perdite a carico del Comparto

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 assumere un'esposizione indiretta alle materie prime tramite contratti derivati ed ETCs. Oltre a comportare il rischio generale connesso ai derivati, i derivati su materie prime possono diventare illiquidi nei periodi di significativa fluttuazione dei prezzi e dare luogo a perdite nel Comparto.

Rischio mercati emergenti: alcuni dei Paesi nei quali investe il Comparto possono implicare rischi politici, legali, economici e di liquidità maggiori rispetto agli investimenti in Paesi più sviluppati.

FINECO AM **Passive** UNDERLYINGS



ASSET
MANAGEMENT

finecoassetmanagement.com
info@finecoassetmanagement.com

Fineco Asset Management
6th floor, George's Quay Plaza
Dublin, Ireland

Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il prospetto ([Fineco AM Passive Underlyings 3](#); [Fineco AM Passive Underlyings 4](#); [Fineco AM Passive Underlyings 5](#); [Fineco AM Passive Underlyings 6](#); [Fineco AM Passive Underlyings 7](#); [Fineco AM Passive Underlyings 8](#)) e i KID (Fineco AM Passive Underlyings 3 ISIN: [IE000RLW3BJ0](#); Fineco AM Passive Underlyings 4 ISIN: [IE0005A7ZS68](#); Fineco AM Passive Underlyings 5 ISIN: [IE000Z4U9HI7](#); Fineco AM Passive Underlyings 6 ISIN: [IE000KTYLDC4](#); Fineco AM Passive Underlyings 7 ISIN: [IE0005TOUMC7](#); Fineco AM Passive Underlyings 8 ISIN: [IE000DWG3DP6](#)) prima di prendere una decisione finale di investimento. Il prospetto e il KID 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. Fineco AM Passive Underlyings 3 ISIN: IE000RLW3BJ0; Fineco AM Passive Underlyings 4 ISIN: IE0005A7ZS68; Fineco AM Passive Underlyings 5 ISIN: IE000Z4U9HI7; Fineco AM Passive Underlyings 6 ISIN: IE000KTYLDC4; Fineco AM Passive Underlyings 7 ISIN: IE0005TOUMC7; Fineco AM Passive Underlyings 8 ISIN: IE000DWG3DP6, sono comparti di FAM Evolution 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 detti fondi deve tenere conto di tutti i suoi obiettivi e le sue caratteristiche descritte nel relativo, prospetto e nei KID. 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. I comparti Fineco AM Passive Underlyings sono a gestione attiva e non gestiti con riferimento ad un benchmark.

