Documento contenente le informazioni chiave

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: Fineco AM Dynamically Hedged US Equities UCITS ETF (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: IE000I93LGG9 A 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.

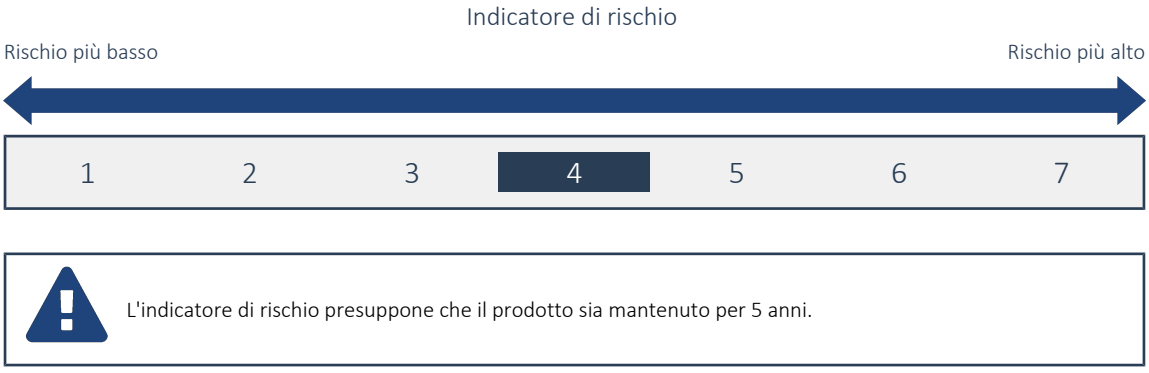
Data di realizzazione del documento: 18/12/2025

Cos'è questo prodotto?

Tipo: UCITS
Termine: Il Comparto non ha una durata prefissata.
Obiettivi: L'obiettivo d'investimento del Comparto è conseguire una rivalutazione del capitale a lungo termine. Il Comparto cerca di raggiungere il proprio obiettivo di investimento replicando la performance dell'S&P 500 Index (l'Indice di Riferimento) riducendo al minimo, per quanto possibile, il tracking error tra la performance del Comparto e quella dell'Indice di Riferimento. L'Indice di Riferimento misura la performance delle prime 500 società nel mercato azionario statunitense, ponderate per capitalizzazione di mercato. L'Indice di Riferimento viene generalmente riequilibrato trimestralmente, anche se i componenti possono essere riequilibrati più spesso se richiesto dalla metodologia dell'Indice di Riferimento, ad esempio in caso di azioni societarie come fusioni o acquisizioni che influenzano i componenti dell'Indice di Riferimento. Il Comparto cercherà di replicare la performance dell'Indice di Riferimento investendo in azioni e fino al 100% del suo Valore Patrimoniale Netto in uno o più Total Return Swap che forniscano un'esposizione alla performance dell'Indice di Riferimento e/o investendo in tutti i componenti dell'Indice di Riferimento direttamente in proporzione simile alla loro ponderazione nell'Indice di Riferimento o utilizzando un processo di campionamento che può comportare un investimento in titoli che non sono componenti dell'Indice di Riferimento ma che forniscono un'esposizione simile a determinati titoli dell'Indice di Riferimento Indice. Inoltre, il Gestore applicherà un overlay gestito attivamente (la "Copertura Dinamica"), implementando una strategia di opzioni put che consentirà al Gestore, a seconda delle condizioni di mercato prevalenti, di gestire l'esposizione a specifici componenti dell'Indice di Riferimento in modo efficiente dal punto di vista dei costi, come ulteriormente indicato nel supplemento del Comparto (Il Supplemento). In aggiunta, il Comparto può utilizzare i tipi di derivati elencati e per gli scopi indicati nel Supplemento e in conformità al prospetto dell'ICAV (il Prospetto). 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. 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. In genere, solo i partecipanti autorizzati (ossia i broker) possono acquistare azioni direttamente dal o rivenderle direttamente al Comparto. Altri investitori possono acquistare e vendere azioni sul mercato secondario come descritto nel prospetto. Il Comparto non è sponsorizzato, approvato o promosso da S&P Dow Jones (il Provider dell'Indice) né da Solactive AG (Agente di Calcolo). Né il Provider dell'Indice o le sue affiliate, né l'Agente di Calcolo assumono alcuna responsabilità per eventuali errori, omissioni o interruzioni dell'Indice di Riferimento o ad esso connessi o di qualsiasi dato ivi incluso.
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**	**€ 3.040**	**€ 3.080**
	Rendimento medio per ciascun anno	-69,59%	-20,98%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 8.630**	**€ 10.010**
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,73%	0,01%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 11.090**	**€ 19.270**
	Rendimento medio per ciascun anno	10,92%	14,02%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 14.430**	**€ 22.550**
	Rendimento medio per ciascun anno	44,30%	17,66%

- 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 novembre 2024 e novembre 2025.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra maggio 2020 e maggio 2025.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra marzo 2020 e marzo 2025.

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 si prevede un 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 di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	**€ 71**	**€ 457**
Incidenza annuale dei costi (*)	**0,7%**	**0,7% 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 14,7% prima dei costi e al 14% 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	0,64% del valore dell'investimento all'anno. A causa della mancanza dei dati storici di questo Comparto, questa è solo una stima.	€ 64
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: 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 gratuititamente 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@pec.finecobank.com. 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, 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) possono essere ottenuti gratuitamente su richiesta alla sede legale del Gestore o consultati sul sito internet www.finecoassetmanagement.com. Ulteriori informazioni riguardanti l'Indice di Riferimento sono disponibili sul sito www.spglobal.com/spdji/en/indices/equity/sp-500/#overview. Le informazioni sulle performance precedenti e gli scenari mensili possono essere ottenuti gratuitamente al seguente link: https://docs.fairmat.com/fam/info/IE000I93LGG9PIC.

- 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.