

# PASSIVE UNDERLYINGS 9



# DISCLAIMER

Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il supplemento e il KID in [Italiano](#) (IE000D52GPT0) ed in [inglese](#) (IE000D52GPT0) prima di prendere una decisione finale di investimento. Il prospetto e il KID sono disponibili anche sul sito [finecobank.com](http://finecobank.com), presso i consulenti finanziari Fineco nonché sul sito [www.finecoassetmanagement.com](http://www.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 9 Fineco AM Fund (IE000D52GPT0) è un comparto di FAM Evolution UCITS 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 detto fondo 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: <https://finecoassetmanagement.com/responsible-investing>. Gli investitori possono trovare alla seguente pagina una sintesi dei loro diritti in lingua italiana. Il comparto Fineco AM Passive Underlyings 9 Fineco AM Fund è a gestione attiva e non è gestito con riferimento ad un benchmark.

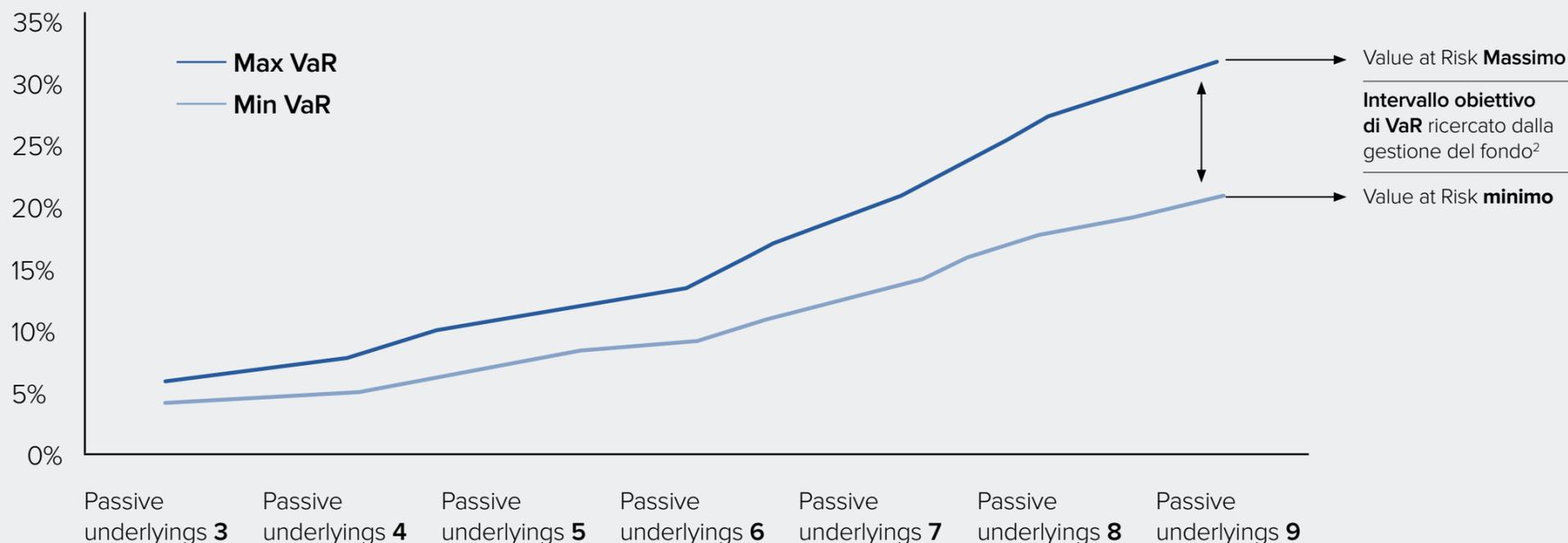
# il prodotto

## Una soluzione ottimizzata per il rischio

Così come gli altri prodotti della gamma Passive Underlyings e Advisory, anche **Passive Underlying 9** è un fondo costruito sulla base di un modello di gestione ottimizzata del rischio.

Il team di Investimenti, insieme al team di Risk Management, definisce dei limiti di **Value at Risk (VaR)**<sup>1</sup> del fondo, e si assicura che la gestione sia il più possibile ottimizzata per **non produrre livelli di volatilità diversi da quelli attesi**<sup>2</sup>.

### APPROCCIO ALLA GESTIONE DEL RISCHIO



(1) Il Value at Risk (VaR) è un Indicatore di rischio che, relativamente a un investimento, misura la perdita che non sarà superata con un determinato livello di confidenza in un certo orizzonte temporale (Fonte: Borsa Italiana, Agosto 2024).

(2) Ogni investimento comporta dei rischi, e il valore dell'investimento potrebbe aumentare così come diminuire nel tempo in base alle condizioni del mercato e ad altri fattori. Questi rischi sussistono sempre, a prescindere dai controlli in termini di Value at Risk effettuati sul comparto.

# Approccio core-satellite

Il portafoglio è costruito attorno a un modello **Core-Satellite**.

La componente **Core** rappresenta l'allocazione principale del portafoglio, di circa il 90%<sup>3</sup>, e ha l'obiettivo di **seguire l'andamento del mercato azionario globale**.<sup>1</sup>

La componente **Satellite**, più piccola, di circa il 10%<sup>3</sup>, invece finalizzata a produrre extra-rendimento<sup>2</sup> grazie **all'esposizione a strategie tematiche innovative**.

## CORE

- Circa **90%**
- Azionario Globale
- Visione di lungo periodo

## SATELLITE

- Circa **10%**
- Strategie tematiche
- Opportunità del mercato

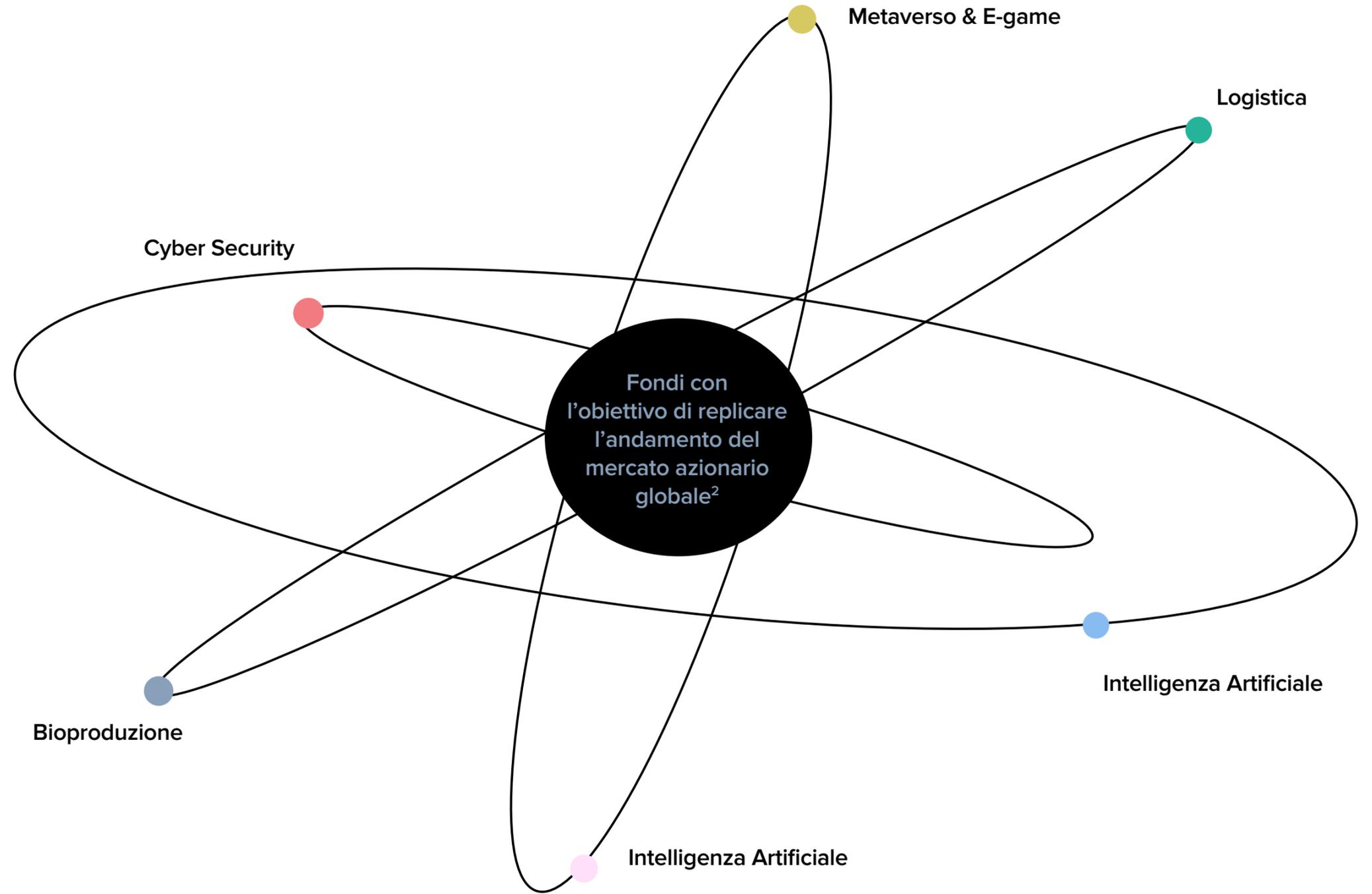


(1) Non c'è nessuna garanzia che l'obiettivo di seguire l'andamento del mercato azionario globale venga raggiunto.

(2) Non c'è nessuna garanzia che l'obiettivo di produrre extra-rendimento nel breve termine rispetto al mercato azionario globale venga raggiunto.

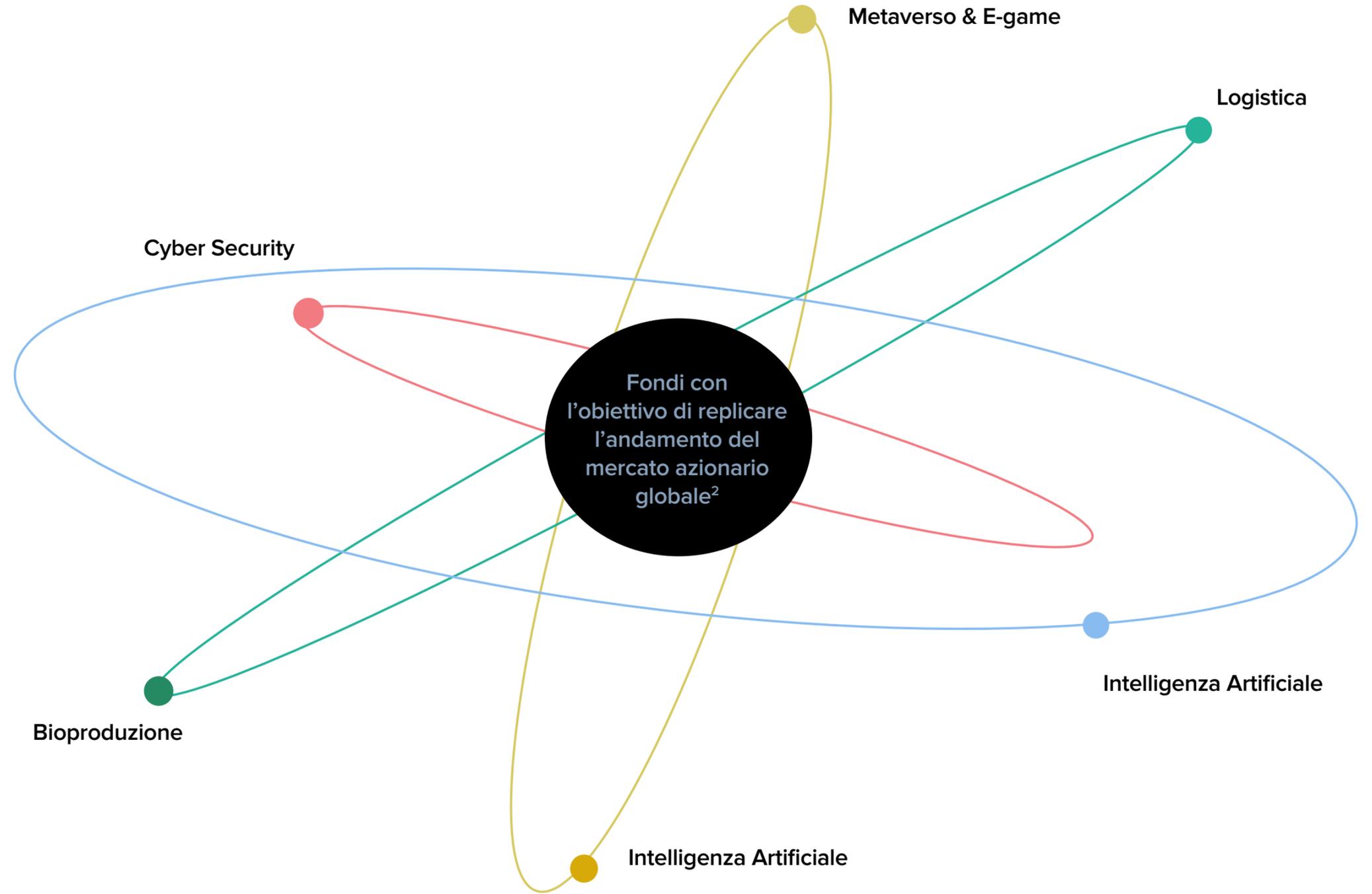
(3) Le percentuali di allocazione del portafoglio potrebbero variare nel tempo in funzione delle condizioni di mercato e delle scelte di gestione.

# Le orbite dei mercati globali<sup>1</sup>



(1) Grafico a scopo puramente illustrativo. L'approccio Core-Satellite prevede la presenza di un'allocazione di portafoglio di circa il 90% a strumenti passivi che replicano l'andamento dei mercati globali, e di circa il 10% a strumenti passivi focalizzati su temi innovativi. I singoli strumenti all'interno del portafoglio possono variare nel tempo in funzione delle attività di gestione e dell'andamento dei mercati.  
 (2) Non c'è nessuna garanzia che l'obiettivo di seguire l'andamento del mercato azionario globale venga raggiunto.

# Le orbite dei mercati globali<sup>1</sup>



(1) Grafico a scopo puramente illustrativo. L'approccio Core-Satellite prevede la presenza di un'allocazione di portafoglio di circa il 90% a strumenti passivi che replicano l'andamento dei mercati globali, e di circa il 10% a strumenti passivi focalizzati su temi innovativi. I singoli strumenti all'interno del portafoglio possono variare nel tempo in funzione delle attività di gestione e dell'andamento dei mercati.  
 (2) Non c'è nessuna garanzia che l'obiettivo di seguire l'andamento del mercato azionario globale venga raggiunto.

# Perché un fondo attivo su strumenti passivi?

## PUNTI DI FORZA DELLA GESTIONE ATTIVA

### **Risposta al mercato**

La gestione attiva offre la flessibilità di adattare la composizione del portafoglio in base alle condizioni di mercato, sfruttando le opportunità emergenti in diversi temi.

### **Gestione del rischio**

La gestione attiva consente di mantenere sotto controllo il rischio del portafoglio in termini di Value at Risk (VaR) anche in periodi di volatilità del mercato.<sup>1</sup>

## PUNTI DI FORZA DEGLI STRUMENTI PASSIVI

### **Costi efficienti**

Gli strumenti passivi sono caratterizzati da commissioni efficienti<sup>2</sup>, con conseguenti vantaggi di costo per l'investitore.

### **Trasparenza**

Gli strumenti passivi permettono di riprodurre in modo semplice e verificabile l'andamento degli indici a cui si riferiscono.

### **Risultati coerenti**

Gli strumenti passivi offrono solitamente risultati vicini a quelli degli indici sottostanti e un tracking error ridotto.

(1) Il Value at Risk (VaR) è un Indicatore di rischio che, relativamente a un investimento, misura la perdita che non sarà superata con un determinato livello di confidenza in un certo orizzonte temporale (Fonte: Borsa Italiana, Agosto 2024). Ogni investimento comporta dei rischi, e il valore dell'investimento potrebbe aumentare così come diminuire nel tempo in base alle condizioni del mercato e ad altri fattori. Questi rischi sussistono sempre, a prescindere dai controlli in termini di Value at Risk effettuati sul comparto.

(2) Rispetto a fondi sottostanti gestiti attivamente.

# Carta d'identità

## Passive Underlyings 9 SCHEMA CARATTERISTICHE

**CODICE ISIN** - IE000D52GPT0

**DATA DI LANCIO** - 12 Settembre 2024

**DESCRIZIONE** - Fondo di fondi azionari passivi

**GESTORE** - Quant Solutions Team di Fineco AM

**OBIETTIVI** - Apprezzamento del capitale<sup>1</sup> nel medio-lungo termine

**GESTIONE** - Gestione attiva su strumenti passivi

- Approccio core-satellite

- Ottimizzazione per il rischio<sup>2</sup>

**SFDR** - Art. 6



guarda il video  
e scopri tutte le  
caratteristiche  
del prodotto.

(1) Non c'è nessuna garanzia che l'obiettivo di apprezzamento del capitale venga raggiunto. Ogni investimento comporta rischi, e il valore dell'investimento può aumentare o diminuire nel corso del tempo in funzione delle condizioni di mercato e altri fattori.

(2) In base a dei limiti di Value at Risk (VaR) fissati dal team di Investimenti e dal team di Risk Management di Fineco Asset Management. Il Value at Risk (VaR) è un Indicatore di rischio che, relativamente a un investimento, misura la perdita che non sarà superata con un determinato livello di confidenza in un certo orizzonte temporale (Fonte: Borsa Italiana, Agosto 2024).

# Rischi

Passive Underlyings 9

## INDICATORE DI RISCHIO



RISCHIO PIÙ BASSO

RISCHIO PIÙ ALTO



**L'INDICATORE DI RISCHIO PRESUPPONE CHE IL PRODOTTO SIA MANTENUTO PER 5 ANNI.**

- 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.



**Siamo al tuo fianco per studiare insieme le soluzioni più adatte a rispondere a tutte le tue necessità di risparmio e di investimento.**

Per qualunque informazione su questo o altri prodotti di investimento Fineco Asset Management **puoi sempre rivolgerti al tuo consulente finanziario** o consultare il nostro sito: **[finecoassetmanagement.com](https://www.finecoassetmanagement.com)**.

# DISCLAIMER

Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il [supplemento](#) e il KID in Italiano ([IE000D52GPT0](#)) ed in inglese ([IE000D52GPT0](#)) 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 [www.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 9 Fineco AM Fund ([IE000D52GPT0](#)) è un comparto di FAM Evolution UCITS 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 detto fondo 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: <https://finecoassetmanagement.com/responsible-investing>. Gli investitori possono trovare alla seguente pagina una sintesi dei loro diritti in lingua [italiana](#). Il comparto Fineco AM Passive Underlyings 9 Fineco AM Fund è a gestione attiva e non è gestito con riferimento ad un benchmark.



ASSET  
MANAGEMENT