



# Smart Equity Defence 95

Fineco AM Fund

ISIN: IE000B2GPAX9

FINECO

ASSET  
MANAGEMENT

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.





## Smart Equity Defence 95

Fineco AM Fund



ASSET  
MANAGEMENT

[finecoassetmanagement.com](https://finecoassetmanagement.com)  
[info@finecoassetmanagement.com](mailto:info@finecoassetmanagement.com)

Fineco Asset Management D.A.C.  
6<sup>th</sup> Floor, Block A,  
Georges Quay Plaza,  
Dublin 2, Ireland

Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il [supplemento](#) e il KID in italiano ([IE000B2GPAX9](#)) ed in inglese ([IE000B2GPAX9](#)) prima di prendere una decisione finale di investimento. Il prospetto e il KID sono disponibili anche sul sito [www.finecobank.com](http://www.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, 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. Smart Equity Defence 95 Fineco AM Fund (ISIN: [IE000B2GPAX9](#)), un comparto di FAM Series UCITS ICAV, un fondo UCITS irlandese con responsabilità separata tra i fondi sottostanti. Fineco Asset Management D.A.C fa parte del gruppo FinecoBank. Fineco Asset Management D.A.C. è regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. Le informazioni divulgate in questo documento sono gli investimenti previsti per il prodotto alla data di lancio, tuttavia il fondo è gestito attivamente e il portafoglio potrebbe cambiare nel tempo in conformità al prospetto. 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: [www.finecoassetmanagement.com/sustainability](http://www.finecoassetmanagement.com/sustainability). Gli investitori possono trovare [alla seguente pagina](#) una sintesi dei loro diritti in lingua italiana. Il comparto Smart Equity Defence 95 Fineco AM Fund è a gestione attiva e non è gestito con riferimento ad un benchmark. Il rischio di inflazione potrebbe influenzare il tuo investimento in strumenti finanziari. Il rischio di inflazione si riferisce alla possibilità che l'aumento del costo della vita riduca o annulli i rendimenti o il valore di un determinato investimento, in termini reali. I fondi o i titoli menzionati nel presente documento non sono sponsorizzati, approvati o promossi da MSCI, e MSCI non assume alcuna responsabilità in relazione a tali fondi o titoli, né rispetto a qualsiasi indice su cui essi si basano. Il Prospetto contiene una descrizione più dettagliata del rapporto limitato tra MSCI e Fineco Asset Management DAC o qualsiasi fondo correlato.

# Smart Equity Defence 95 Fineco AM Fund

## CARTA D'IDENTITÀ AL LANCIO

<b>ISIN</b>	IE000B2GPAX9
<b>Periodo di sottoscrizione</b>	21 marzo 2025 – 3 giugno 2025
<b>Durata</b>	7 anni
<b>Scadenza</b>	11 Giugno 2032
<b>Obiettivi del fondo</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Offrire una protezione parziale del capitale a scadenza<sup>1</sup> pari al 95% del capitale inizialmente investito</li><li>• permettere all'investitore di partecipare all'andamento del mercato azionario europeo su un orizzonte temporale di 7 anni</li></ul>
<b>Capitale</b>	95% del capitale protetto a scadenza <sup>1</sup>
<b>Rendimento</b>	Partecipazione a scadenza al 100% <sup>2</sup> dell'eventuale rialzo dell'indice MSCI Europe <sup>3</sup>
<b>SFDR</b>	Articolo 6

<sup>1</sup> Il comparto NON È GARANTITO e rimane soggetto in ogni momento al rischio di insolvenza della controparte degli strumenti derivati sottoscritti dal Comparto, nonché al rischio di insolvenza degli emittenti degli strumenti finanziari acquistati dal comparto medesimo. Il distributore, a sua discrezione, potrebbe applicare una commissione di ingresso sino ad un massimo dell'1% direttamente al cliente.

<sup>2</sup> Il prodotto offre esposizione all'andamento del mercato azionario europeo, restituendo il 100% dell'eventuale sola performance positiva dell'indice MSCI Europe (dalla data di strike price che verrà comunicata alla fine del periodo di sottoscrizione).

<sup>3</sup> MSCI Europe Index: è un indice azionario che rappresenta le società a grande e media capitalizzazione nei mercati sviluppati (DM) europei. L'indice copre circa l'85% della capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante all'interno dell'universo azionario dei mercati sviluppati in Europa. Fonte: MSCI, Marzo 2025, per maggiori informazioni <https://www.msci.com/indexes/index/990500>

# Smart Equity Defence 95 Fineco AM Fund

## I VANTAGGI DI INVESTIRE IN UNA STRUTTURA CHE ESPONE AL MERCATO AZIONARIO IN MODO PROTETTO

**01**

### PROTEZIONE DEL CAPITALE<sup>1</sup>

A scadenza, l'investitore riceve **almeno il 95% del capitale investito**, grazie a una protezione significativa rispetto alle eventuali fluttuazioni di mercato, **anche in un eventuale caso di ribasso del mercato azionario.**<sup>1</sup>

**02**

### PARTECIPAZIONE AL RIALZO<sup>2</sup>

Il fondo consente di cogliere il **100% dell'eventuale crescita del mercato azionario europeo**<sup>3</sup>, tramite opzione, e pertanto offrendo un rendimento potenziale interessante senza l'esposizione diretta ai mercati.<sup>1</sup>

**03**

### EQUILIBRIO TRA SICUREZZA E CRESCITA

Ideale per chi cerca una soluzione di investimento con un **profilo di rischio controllato**<sup>4</sup> rispetto a una strategia equity tradizionale, senza però rinunciare alla possibilità di beneficiare delle opportunità offerte dai mercati azionari.<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Il comparto NON È GARANTITO e rimane soggetto in ogni momento al rischio di insolvenza della controparte degli strumenti derivati sottoscritti dal Comparto, nonché al rischio di insolvenza degli emittenti degli strumenti finanziari acquistati dal comparto medesimo.

<sup>2</sup> Ogni investimento comporta dei rischi. Il valore dell'investimento può aumentare o diminuire nel tempo in funzione delle attività di gestione e dell'andamento dei mercati. Le performance passate non sono indicative delle performance future.

<sup>3</sup> Il prodotto offre esposizione all'andamento del mercato azionario europeo, restituendo il 100% dell'eventuale sola performance positiva dell'indice MSCI Europe (dalla data di strike price che verrà comunicata alla fine del periodo di sottoscrizione). Il distributore, a sua discrezione, potrebbe applicare una commissione di ingresso sino ad un massimo dell'1% direttamente al cliente.

<sup>4</sup> Per rischio controllato si intende la possibilità di partecipare alle performance del mercato azionario proteggendo il 95% del capitale investito attraverso la strategia proposta. Questo implica che l'investitore si espone a un rischio massimo del 5% del proprio capitale. Al contrario, investire l'intero capitale direttamente nel mercato azionario, senza adottare la strategia proposta e quindi senza protezione, significherebbe essere esposti al rischio di perdita totale del capitale investito.

# Smart Equity Defence 95 Fineco AM Fund

## PERCHÈ L'INDICE MSCI EUROPE?

1

### AMPIA DIVERSIFICAZIONE SUL MERCATO EUROPEO

L'indice raccoglie oltre 400 aziende di 15 Paesi europei sviluppati, tra cui Germania, Francia e Regno Unito. Al suo interno si trovano **aziende leader di settore**, con presenza globale e business solidi.<sup>1</sup>

2

### SOLIDITÀ DEI MERCATI EUROPEI

L'Europa è casa di aziende con fondamentali robusti e storie di successo di lungo termine. Molte di queste società offrono **dividendi stabili** e modelli di business resilienti, che rappresentano una **protezione rispetto a scenari di volatilità nell'azionario**.<sup>2</sup>

3

### BILANCIAMENTO TRA CRESCITA E DIFESA

L'MSCI Europe<sup>1</sup> combina aziende «growth», con **forte potenziale** di espansione, e «value», con business consolidati e **rendimenti stabili**.<sup>2</sup>

4

### VALUTAZIONI INTERESSANTI

Storicamente, il mercato europeo offre valutazioni più contenute rispetto agli USA, rappresentando **un'interessante opportunità di investimento**.<sup>2</sup>

## PERFORMANCE CUMULATIVA DELL'INDICE MSCI EUROPE

Rendimenti lordi (EUR)



Nella finestra temporale analizzata, Febbraio 2010 - Febbraio 2025, l'indice MSCI Europe ha registrato un **rendimento annualizzato pari a circa l'8,82%**.<sup>2</sup>

Fonte: Bloomberg

<sup>1</sup> MSCI Europe Index: è un indice azionario che rappresenta le società a grande e media capitalizzazione nei mercati sviluppati (DM) europei. L'indice copre circa l'85% della capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante all'interno dell'universo azionario dei mercati sviluppati in Europa. Fonte: MSCI, Marzo 2025, per maggiori informazioni <https://www.msci.com/indexes/index/990500>

<sup>2</sup> Ogni investimento comporta dei rischi. Il valore dell'investimento può aumentare o diminuire nel tempo in funzione delle attività di gestione e dell'andamento dei mercati. Le performance passate non sono indicative delle performance future.

# Smart Equity Defence 95 Fineco AM Fund

## STRUTTURA DEL PRODOTTO

# 100%

### TITOLI DI STATO ITALIANI<sup>1</sup> ESPOSIZIONE TRAMITE CDS<sup>2</sup>

A istituti di credito italiani (Intesa Sanpaolo, Mediobanca, UniCredit, classe di emissione: Senior Unsecured)

Almeno il 95% del capitale protetto a scadenza<sup>4</sup> anche in caso di performance negativa dell'indice

+

### ESPOSIZIONE TRAMITE OPZIONE SU MSCI EUROPE INDEX<sup>3</sup>

Partecipazione al 100% del rialzo dell'indice di riferimento<sup>5</sup>

<sup>1</sup> Buoni del tesoro poliennali emessi dalla Repubblica Italiana.

<sup>2</sup> CDS: Contratto swap appartenente alla categoria dei derivati sul rischio di credito che in questo caso viene utilizzato per vendere protezione a fronte del ricevimento di un premio. Fonte Borsa Italiana, per approfondimenti: <https://www.borsaitaliana.it/borsa/glossario/credit-default-swap.html>. L'esposizione ai CDS in portafoglio viene ottenuta con l'utilizzo di una leva massima del 30%. Attraverso l'utilizzo della leva finanziaria un soggetto ha la possibilità di acquistare o vendere attività finanziarie per un ammontare superiore al capitale posseduto. Fonte Consob, sul concetto di leva finanziaria si veda: <https://www.consob.it/web/investor-education/la-leva-finanziaria>

<sup>3</sup> MSCI Europe Index: è un indice azionario che rappresenta le società a grande e media capitalizzazione nei mercati sviluppati (DM) europei. L'indice copre circa l'85% della capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante all'interno dell'universo azionario dei mercati sviluppati in Europa. Fonte: MSCI, Marzo 2025, per maggiori informazioni <https://www.msci.com/indexes/index/990500>

<sup>4</sup> Il comparto NON È GARANTITO e rimane soggetto in ogni momento al rischio di insolvenza della controparte degli strumenti derivati sottoscritti dal Comparto, nonché al rischio di insolvenza degli emittenti degli strumenti finanziari acquistati dal comparto medesimo. Il distributore, a sua discrezione, potrebbe applicare una commissione di ingresso sino ad un massimo dell'1% direttamente al cliente.

<sup>5</sup> Il prodotto offre esposizione all'andamento del mercato azionario europeo, restituendo il 100% dell'eventuale sola performance positiva dell'indice MSCI Europe (dalla data di strike price che verrà comunicata alla fine del periodo di sottoscrizione).

# Smart Equity Defence 95 Fineco AM Fund

## FUNZIONAMENTO



<sup>1</sup> MSCI Europe Index: è un indice azionario che rappresenta le società a grande e media capitalizzazione nei mercati sviluppati (DM) europei. L'indice copre circa l'85% della capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante all'interno dell'universo azionario dei mercati sviluppati in Europa. Fonte: MSCI, Marzo 2025, per maggiori informazioni <https://www.msci.com/indexes/index/990500>

<sup>2</sup> Il comparto NON È GARANTITO e rimane soggetto in ogni momento al rischio di insolvenza della controparte degli strumenti derivati sottoscritti dal Comparto, nonché al rischio di insolvenza degli emittenti degli strumenti finanziari acquistati dal comparto medesimo. La restituzione del 100% del capitale è prevista solo in caso di performance positiva dell'indice di riferimento nel corso dei 7 anni (dalla data di strike price che verrà comunicata alla fine del periodo di sottoscrizione). In caso di performance negativa, il cliente è esposto alla perdita iniziale del 5% dell'indice sottostante, dopodiché il capitale è protetto per il 95%. Il distributore, a sua discrezione, potrebbe applicare una commissione di ingresso sino ad un massimo dell'1% direttamente al cliente.

<sup>3</sup> Il prodotto offre esposizione all'andamento del mercato azionario europeo, restituendo il 100% dell'eventuale sola performance positiva dell'indice MSCI Europe (dalla data di strike price che verrà comunicata alla fine del periodo di sottoscrizione).





## Smart Equity Defence 95

Fineco AM Fund



ASSET  
MANAGEMENT

[finecoassetmanagement.com](https://finecoassetmanagement.com)  
[info@finecoassetmanagement.com](mailto:info@finecoassetmanagement.com)

Fineco Asset Management D.A.C.  
6<sup>th</sup> Floor, Block A,  
Georges Quay Plaza,  
Dublin 2, Ireland

Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il [supplemento](#) e il KID in italiano ([IE000B2GPAX9](#)) ed in inglese ([IE000B2GPAX9](#)) prima di prendere una decisione finale di investimento. Il prospetto e il KID sono disponibili anche sul sito [www.finecobank.com](http://www.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, 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. Smart Equity Defence 95 Fineco AM Fund (ISIN: [IE000B2GPAX9](#)), un comparto di FAM Series UCITS ICAV, un fondo UCITS irlandese con responsabilità separata tra i fondi sottostanti. Fineco Asset Management D.A.C fa parte del gruppo FinecoBank. Fineco Asset Management D.A.C. è regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. Le informazioni divulgate in questo documento sono gli investimenti previsti per il prodotto alla data di lancio, tuttavia il fondo è gestito attivamente e il portafoglio potrebbe cambiare nel tempo in conformità al prospetto. 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: [www.finecoassetmanagement.com/sustainability](http://www.finecoassetmanagement.com/sustainability). Gli investitori possono trovare [alla seguente pagina](#) una sintesi dei loro diritti in lingua italiana. Il comparto Smart Equity Defence 95 Fineco AM Fund è a gestione attiva e non è gestito con riferimento ad un benchmark. Il rischio di inflazione potrebbe influenzare il tuo investimento in strumenti finanziari. Il rischio di inflazione si riferisce alla possibilità che l'aumento del costo della vita riduca o annulli i rendimenti o il valore di un determinato investimento, in termini reali. I fondi o i titoli menzionati nel presente documento non sono sponsorizzati, approvati o promossi da MSCI, e MSCI non assume alcuna responsabilità in relazione a tali fondi o titoli, né rispetto a qualsiasi indice su cui essi si basano. Il Prospetto contiene una descrizione più dettagliata del rapporto limitato tra MSCI e Fineco Asset Management DAC o qualsiasi fondo correlato.

