

# Fineco AM Dynamically Hedged US Equities UCITS ETF

Standard & Poor 500 Index



ASSET  
MANAGEMENT



Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il supplemento e il KID in Italiano ([IE000I93LGG9](#)) e in Inglese ([IE000I93LGG9](#)) prima di prendere una decisione di investimento. Il supplemento e i KID sono disponibili sul sito [finecobank.com](#), presso i consulenti finanziari Fineco nonché sul sito [finecoassetmanagement.com](#). Fineco AM Dynamically Hedged US Equities UCITS ETF è un comparto a gestione passiva mira a raggiungere il proprio obiettivo di investimento replicando la performance dell'indice di riferimento indicato nel rispettivo KID. 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. 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 Dynamically Hedged US Equities UCITS ETF è un comparto di FAM Series 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. 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. 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 [alla seguente pagina](#) una sintesi dei loro diritti in lingua italiana. L'indice S&P 500® è un prodotto di S&P Dow Jones Indices, concesso in licenza a Fineco Asset Management DAC. I fondi o i titoli menzionati nel presente documento non sono sponsorizzati, approvati né promossi da SPDJI, S&P,Dow Jones, i quali non rilasciano alcuna dichiarazione né si assumono responsabilità in merito al suo utilizzo o alla sua performance.



# Fineco AM Dynamically Hedged US Equities UCITS ETF

**FINECO**

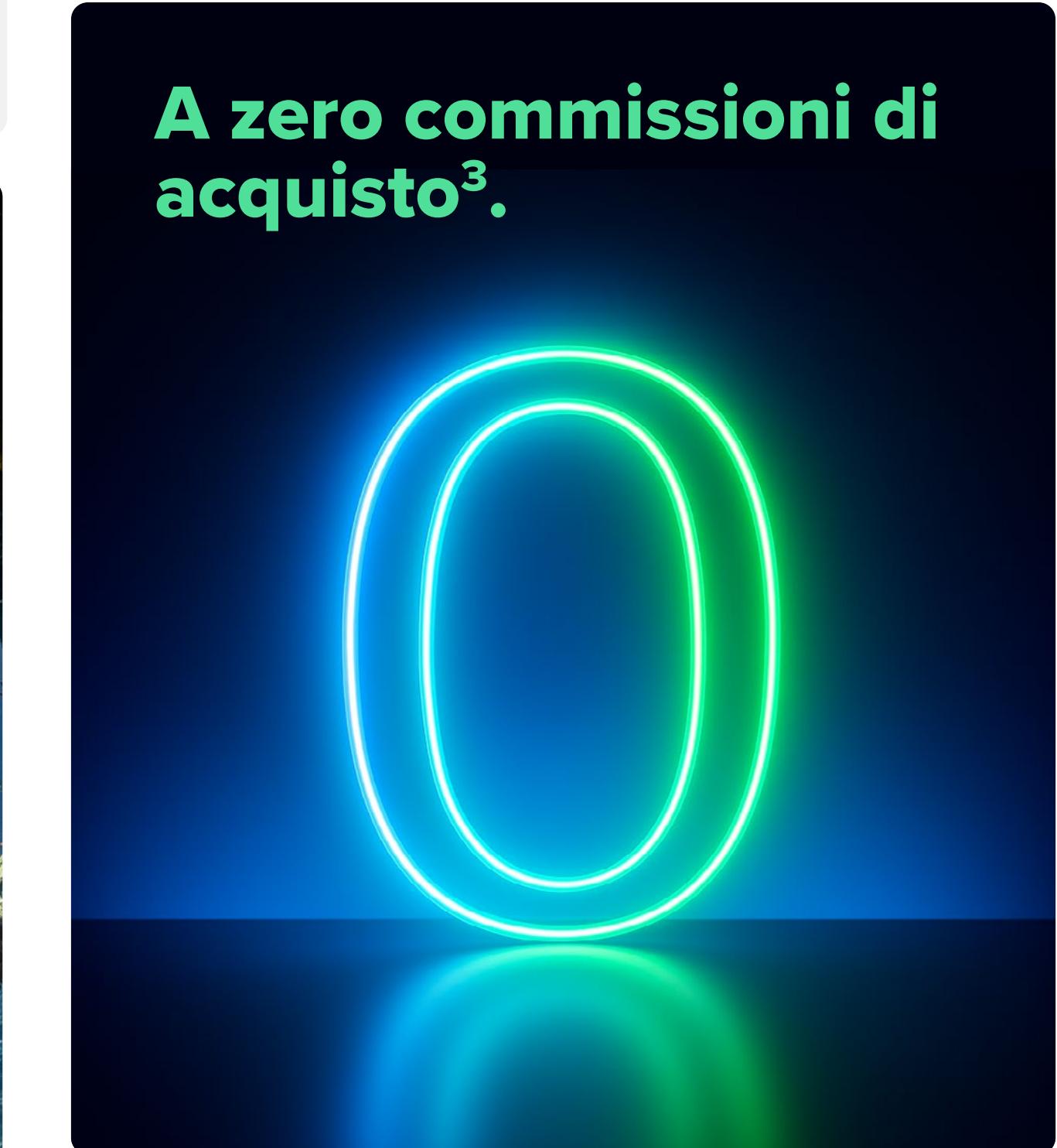
ASSET  
MANAGEMENT



**Investi nelle 500  
principali società quotate  
negli Stati Uniti<sup>1</sup>.**



**Limita il rischio di  
ribasso<sup>2</sup>.**



**A zero commissioni di  
acquisto<sup>3</sup>.**

<sup>1</sup> Fonte: <https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/equity/sp-500/#overview>.

<sup>2</sup> Il fondo utilizza una strategia di copertura dinamica tramite opzioni che limita le perdite in caso di eventuali discese improvvise e repentine dell'indice S&P 500.

<sup>3</sup> Condizioni valide dal 14 Aprile 2025 (data di lancio). La promozione 'zero commissioni di acquisto' è valida esclusivamente per clienti che acquistano il fondo tramite la piattaforma di Fineco Bank.

# Fineco AM Dynamically Hedged US Equities UCITS ETF

## COS'È L'INDICE STANDARD & POOR'S 500?

**500**



AZIENDE  
Le principali società quotate negli Stati Uniti, selezionate in base a criteri di capitalizzazione e liquidità.

**11**



SETTORI  
Un'ampia diversificazione tra industrie chiave, tra cui tecnologia, sanità, finanza e beni di consumo.

**80%**

### CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO

Rappresenta la maggior parte del valore complessivo delle azioni USA.

**~10%**

### CRESCITA MEDIA ANNUA

Rendimento storico a lungo termine dell'indice, considerando gli ultimi decenni.<sup>1</sup>



**DINAMICO**

**Composizione aggiornata:** le società nell'indice vengono riviste periodicamente per rispecchiare l'evoluzione dell'economia.



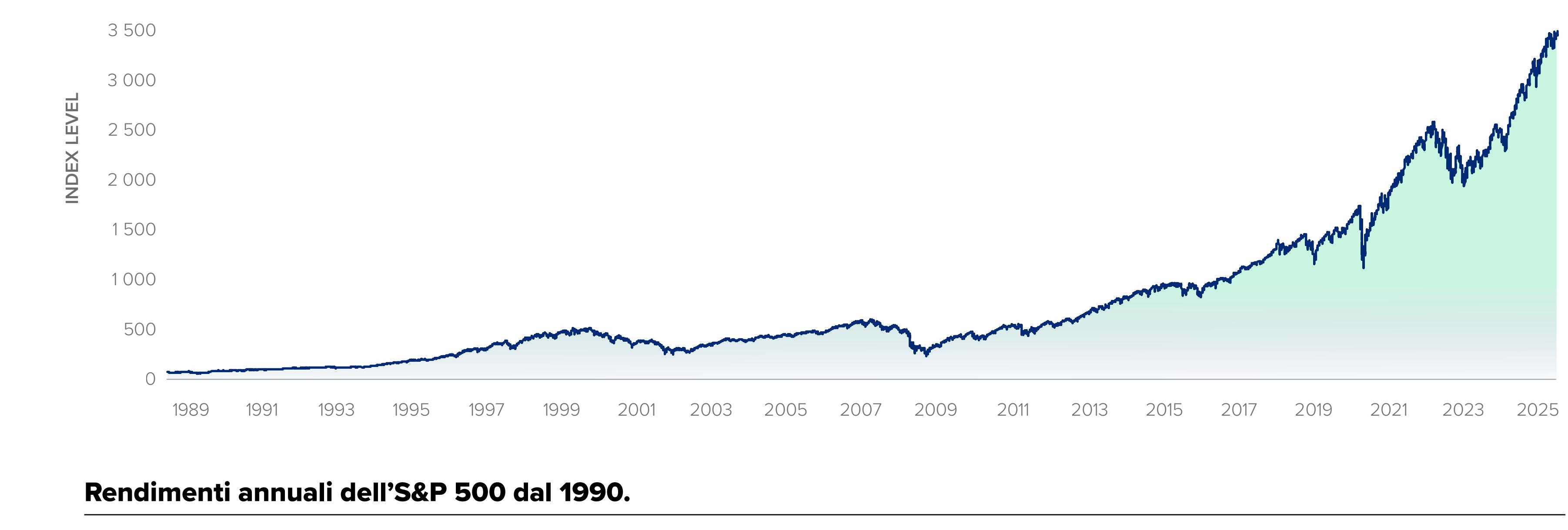
**GLOBALE**

**Diversificazione geografica:** pur essendo un indice USA, molte aziende operano a livello mondiale, beneficiando dei trend internazionali.



# Fineco AM Dynamically Hedged US Equities UCITS ETF

## Performance S&P 500 dal 1990



### Rendimenti annuali dell'S&P 500 dal 1990.

1990 -3.1%	1991 30.5%	1992 7.6%	1993 10.1%	1994 1.3%	1995 37.6%	1996 23%	1997 33.4%	1998 28.6%	1999 21%
2000 -3.1%	2001 -11.9%	2002 -22.1%	2003 28.7%	2004 10.9%	2005 4.9%	2006 15.8%	2007 5.5%	2008 -37%	2009 26.5%
2000 15.1%	2011 2.1%	2012 16%	2013 32.4%	2014 13.7%	2015 1.4%	2016 12%	2017 21.8%	2018 -4.4%	2019 31.5%
2020 18.4%	2021 28.7%	2022 -18.1%	2023 26.3%	2024 25%					

Fonte: <https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/equity/sp-500/#overview>

<sup>1</sup> L'investimento nel presente fondo comporta dei rischi e non vi è alcuna garanzia che il capitale investito sarà preservato. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri e il valore dell'investimento può variare, anche in misura significativa.

## RENDIMENTI DELL'S&P 500

+10%

Crescita media annua dell'indice, considerando gli ultimi decenni<sup>1</sup>.

Si evidenziano anni di performance eccezionali, trainati dall'innovazione tecnologica e dalla crescita economica, così come fasi di maggiore volatilità del mercato.<sup>1</sup>

Complessivamente, il grafico sottolinea l'importanza di un approccio di lungo periodo per beneficiare della crescita storica dell'indice.<sup>1</sup>

Fonte: Fineco AM, Febbraio 2025

# Fineco AM Dynamically Hedged US Equities UCITS ETF

## I vantaggi della nostra strategia di copertura

L'obiettivo principale del fondo è offrire il potenziale di crescita delle azioni limitando al contempo il rischio di ribasso tramite posizioni di copertura.<sup>1</sup>

### 01. **COPERTURA DINAMICA**

Il fondo utilizza una strategia di copertura dinamica tramite opzioni<sup>2</sup> che limita le perdite in caso di eventuali discese improvvise e repentine dell'indice S&P500.<sup>1</sup>

### 02. **LIMITA RISCHIO DI RIBASSO**

In caso di eventuali ribassi dell'indice, aumenta il valore della strategia di opzioni<sup>1</sup> che una volta vendute, grazie al meccanismo di monetizzazione<sup>3</sup>, generano flussi in entrata a favore dell'ETF.<sup>1</sup>

### 03. **CREAZIONE DI VALORE**

L'investitore partecipa quasi interamente alla performance dell'indice S&P500 limitando eventuali perdite.<sup>1</sup>

<sup>1</sup> L'investimento nel presente fondo comporta dei rischi e non vi è alcuna garanzia che il capitale investito sarà preservato. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri e il valore dell'investimento può variare, anche in misura significativa.

<sup>2</sup> Per Opzioni si intendono dei contratti finanziari che danno il diritto, ma non l'obbligo, all'acquirente dietro il pagamento di un prezzo (premio), di esercitare o meno la facoltà di acquistare (Call) o vendere (Put) una data quantità di una determinata attività finanziaria, detta sottostante, a una determinata data di scadenza o entro tale data e a un determinato prezzo di esercizio (strike price). Fonte: <https://www.borsaitaliana.it/notizie/sotto-la-lente/opzioni.html>

<sup>3</sup> La monetizzazione di una strategia con opzioni put ha come obiettivo vendere l'opzione quando ha guadagnato valore, prima della scadenza evitando, quindi, di esercitarla. Questo permette di incassare il profitto direttamente dal mercato, senza dover gestire il sottostante. La vendita anticipata è utile per massimizzare il guadagno prima che il decadimento temporale riduca il valore dell'opzione o che il mercato si muova contro la posizione.

# Fineco AM Dynamically Hedged US Equities UCITS ETF

<b>ISIN:</b> IE000I93LGG9	<b>Categoria:</b> ETF azionario <sup>1</sup>	<b>Classe:</b> Accumulazione <sup>2</sup>	<b>SFDR:</b> Articolo 6	<b>Data di lancio:</b> 14/04/2025	<b>Valuta:</b> EUR	<b>Video:</b>
<b>Indice di riferimento:</b> Standard & Poor 500 Index	<b>Commissioni<sup>3</sup>:</b> 0 commissioni di acquisto					

## S&P500: Perchè lo abbiamo scelto



### DIVERSIFICAZIONE SU AMPIA SCALA

Esposizione ad una vasta gamma di settori, dalle tecnologie all'energia, favorendo una diversificazione intrinseca<sup>4</sup>



### STABILITÀ E PRESTAZIONI A LUNGO TERMINE

Storicamente l'SP500 ha generato rendimenti consistenti nel lungo termine, rendendolo una delle scelte più solide per costruire ricchezza<sup>5</sup>



### LEADER GLOBALI NEI SETTORI CHIAVE

Aziende leader globali, con marchi di fama mondiale come Apple, Microsoft e Amazon, che spesso superano i competitor<sup>4</sup>



### PROTEZIONE DALL'INFLAZIONE

Il fondo non offre una protezione diretta contro il rischio di inflazione<sup>6</sup>, ma investendo in queste aziende potrebbe fungere da parziale copertura contro l'inflazione<sup>6</sup>.

<sup>1</sup>Gli ETF (acronimo di Exchange Traded Funds) sono fondi o SICAV a basse commissioni di gestione negoziati in Borsa come le normali azioni. Si caratterizzano per il fatto di avere come unico obiettivo quello di replicare fedelmente l'andamento e quindi il rendimento di indici azionari, obbligazionari o di materie prime. Fonte: Borsa Italiana.

<sup>2</sup>Le classi ad accumulazione reinvestono i proventi ricevuti all'interno del fondo e non distribuiscono dividendi agli azionisti. Questi proventi possono essere utilizzati per generare ulteriore crescita del capitale e reddito.

<sup>3</sup>Condizioni valide dal 14 Aprile 2025 (data di lancio). Per maggiori dettagli sulla promozione visita il sito: <https://it.finecobank.com/trading/etf/etf-zero-commissioni/>. La promozione 'zero commissioni di acquisto' è valida esclusivamente per clienti che acquistano il fondo tramite la piattaforma di Fineco Bank.

<sup>4</sup>Fonte: <https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/equity/sp-500/#overview>

<sup>5</sup>L'investimento nel presente fondo comporta dei rischi e non vi è alcuna garanzia che il capitale investito sarà preservato. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri e il valore dell'investimento può variare, anche in misura significativa.

<sup>6</sup>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.

# Fineco AM Dynamically Hedged US Equities UCITS ETF

## Posizionamento

L'ETF ha l'obiettivo di replicare, al netto della strategia di copertura, la performance dell'indice **Standard & Poor 500**.

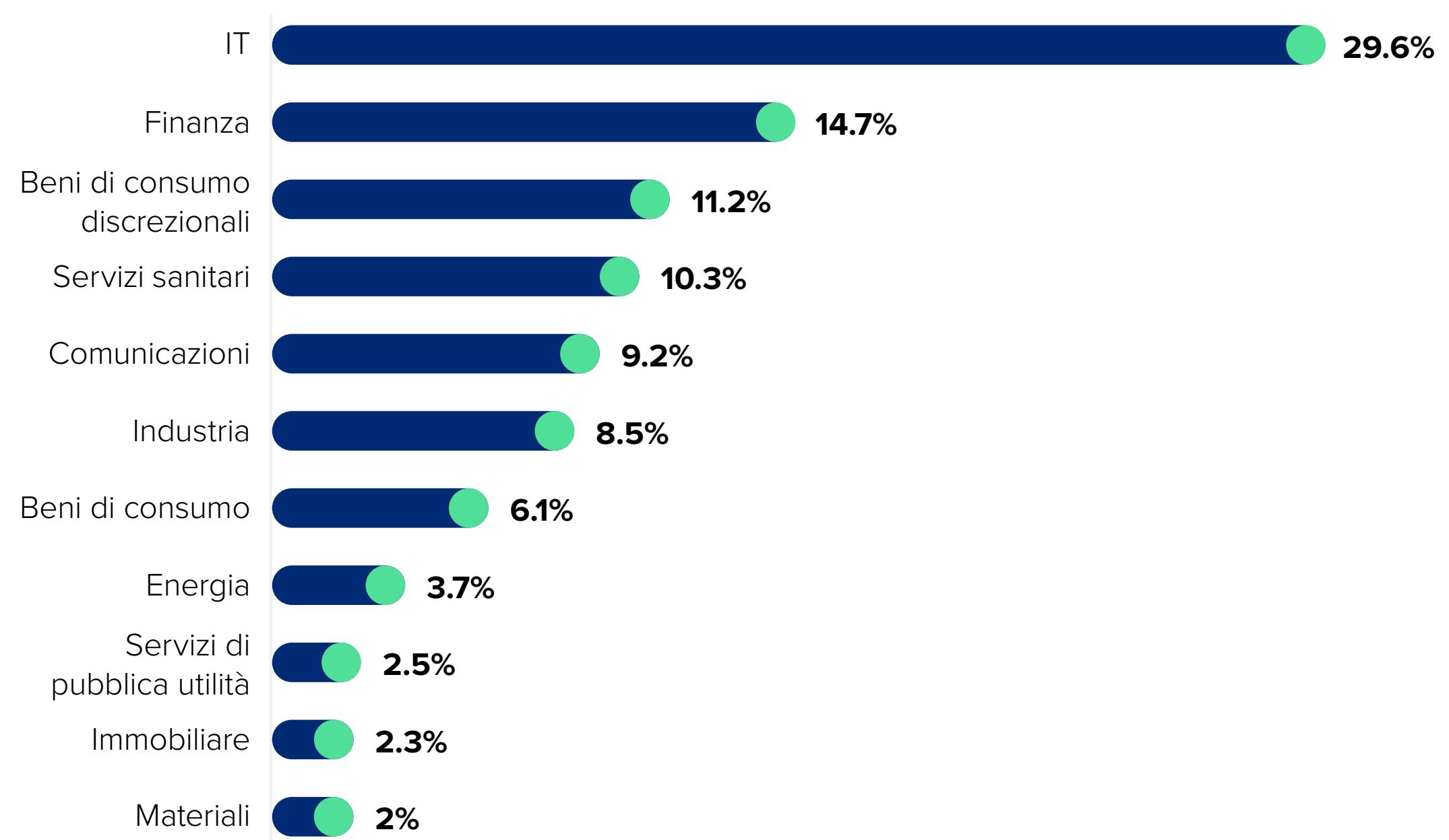
L'indice include le **500 maggiori aziende quotate negli Stati Uniti**, selezionate in base alla loro capitalizzazione di mercato, liquidità e rappresentatività dei principali settori economici.

Copre circa l'80% della capitalizzazione totale del mercato azionario statunitense, rendendolo un **indicatore chiave** dell'economia americana.

### PRIME DIECI POSIZIONI DI PORTAFOGLIO\*

COMPANY	TICKER	SECTOR
Apple Inc.	AAPL	Information Technology
Microsoft Corp	MSFT	Information Technology
Nvidia Corp	NVDA	Information Technology
Amazon.com Inc	AMZN	Consumer Discretionary
Meta Platforms, Inc. Class A	META	Communication Services
Berkshire Hathaway B	BRK.B	Financials
Alphabet Inc A	GOOGL	Communication Services
Broadcom Inc	AVGO	Information Technology
Alphabet Inc C	GOOG	Communication Services
Tesla, Inc	TSLA	Consumer Discretionary

### ESPOSIZIONE SETTORIALE\*



# Fineco AM Dynamically Hedged US Equities UCITS ETF

## Rischi e rendimento

### FINECO AM DYNAMICALLY HEDGED US EQUITIES UCITS ETF



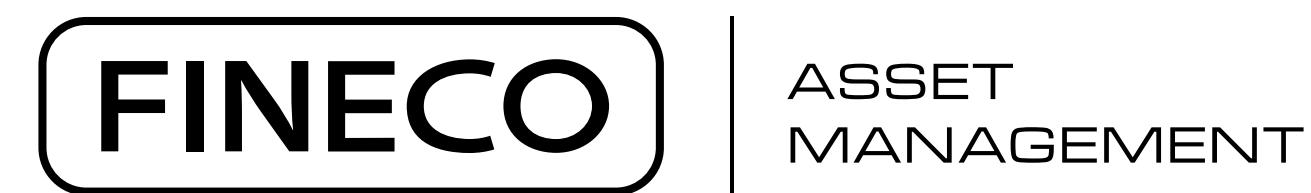
L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità del Comparto di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto 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.



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

Fineco Asset Management D.A.C.  
6th 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 ([IE000I93LGG9](#)) e in Inglese ([IE000I93LGG9](#)) prima di prendere una decisione di investimento. Il supplemento e i KID sono disponibili sul sito [finecobank.com](#), presso i consulenti finanziari Fineco nonché sul sito [finecoassetmanagement.com](#). Fineco AM Dynamically Hedged US Equities UCITS ETF è un componente a gestione passiva mira a raggiungere il proprio obiettivo di investimento replicando la performance dell'indice di riferimento indicato nel rispettivo KID. 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. 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 Dynamically Hedged US Equities UCITS ETF è un componente di FAM Series 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. 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. 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 alla [seguente pagina](#) una sintesi dei loro diritti in lingua italiana. Gli investitori possono trovare alla seguente pagina una sintesi dei loro diritti in lingua italiana. L'indice S&P 500® è un prodotto di S&P Dow Jones Indices, concesso in licenza a Fineco Asset Management DAC. I fondi o i titoli menzionati nel presente documento non sono sponsorizzati, approvati né promossi da SPDJI, S&P,Dow Jones, i quali non rilasciano alcuna dichiarazione né si assumono responsabilità in merito al suo utilizzo o alla sua performance.



ASSET  
MANAGEMENT