

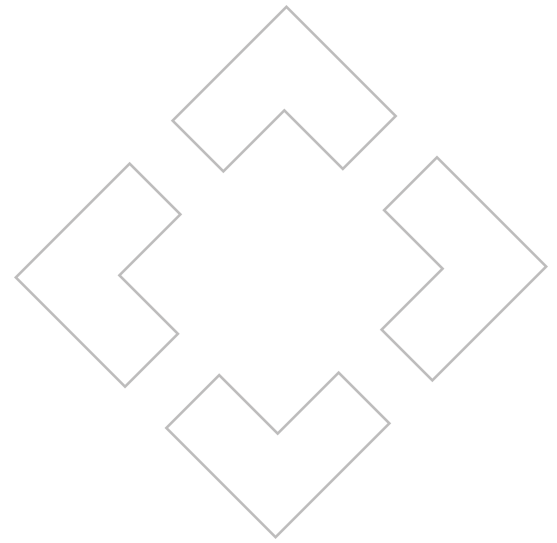
Smart Defence Equity 2028 Fineco AM Fund II

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 28 aprile 2023.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	IE000QCKAXT1
Data di lancio	19/10/2022
NAV a fine mese	100,75



Obiettivo del Fondo

L'obiettivo di investimento del Comparto è quello di: (i) cercare di fornire un rendimento collegato alla performance positiva dell'Indice, come definito nel Supplemento; (ii) mirare a fornire agli Azionisti un Dividendo a ciascuna Data di pagamento del Dividendo e (iii) cercare di proteggere il Valore Patrimoniale Netto per Azione del Comparto al 100% del Prezzo di Offerta Iniziale alla Data di Scadenza. Il Comparto non è gestito in riferimento a un benchmark. La composizione del portafoglio è determinata sulla base di decisioni di investimento attive e quindi il Comparto è gestito attivamente. Al fine di raggiungere il proprio Obiettivo di Investimento, il Comparto investirà in obbligazioni governative e/o societarie con preferenza per obbligazioni governative Investment Grade emesse da emittenti con sede in qualsiasi paese, compresi i mercati emergenti e/o Strumenti di debito Investment Grade/non-Investment Grade emessi da istituti di credito/finanziari e/o società di assicurazione, autorizzati ad operare nell'Unione Europea e/o nello Spazio Economico Europeo e/o nel Regno Unito e/o emessi da istituti di credito autorizzati dalla Securities and Exchange Commission ad operare negli Stati Uniti ("Funding Investments"). Il Comparto utilizzerà il rendimento ricevuto dall'esposizione ai Funding Investments per concludere uno swap azionario ("Equity Swap") che prevede che una controparte OTC paghi al Comparto un rendimento legato all'Indice.

Commento

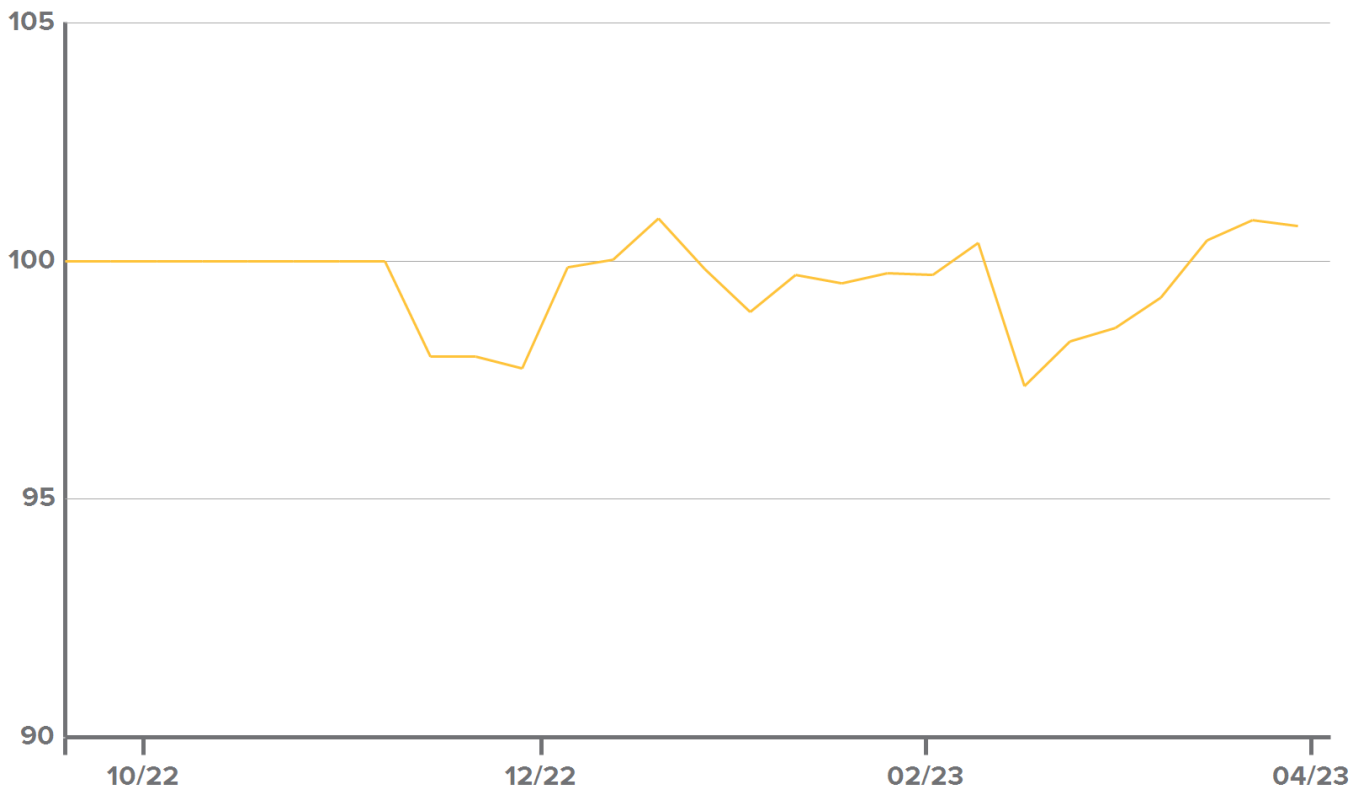
Ad aprile il fondo ha reso il 2,18% al netto delle commissioni. Le obbligazioni sovrane europee, a differenza di quelle statunitensi, hanno chiuso aprile in lieve ribasso per lo più a causa dell'inflazione sorprendentemente elevata e della determinazione dimostrata dalla BCE nel voler contrastare l'aumento dei prezzi. I titoli di Stato italiani sono arretrati leggermente ad aprile, in linea con l'andamento evidenziato dagli omologhi europei durante il mese. L'alto volume di emissioni nel corso del periodo, insieme all'aumento dei dati sull'inflazione e al rallentamento degli acquisti della BCE, ha concorso alle performance lievemente negative registrate nel periodo. Il credito societario ha messo a segno una significativa ripresa nella prima metà di aprile grazie soprattutto al restringimento degli spread dei settori e dei titoli che erano stati maggiormente penalizzati a marzo. Nel corso del mese, tuttavia, la ripresa ha in apparenza perso slancio. All'inizio di aprile i mercati azionari europei hanno subito una flessione in quanto gli investitori hanno mantenuto un atteggiamento di cautela a fronte della pubblicazione di dati indicanti un'accelerazione inferiore alle attese della ripresa economica dell'Eurozona. I listini hanno quindi messo a segno un rimbalzo allorché la produzione industriale della maggiore economia della regione ha registrato un aumento del 2% su base mensile a febbraio. I titoli del settore viaggi e tempo libero hanno archiviato i maggiori guadagni grazie alla pubblicazione di risultati favorevoli. L'altro contributo al vigore dei mercati è giunto dai dati economici cinesi, rivelatisi migliori delle attese, che hanno dato impulso alle prospettive della domanda e sostenuto le azioni di imprese estrattive e società del lusso. Ad aprile Smart Defence Equity 2028 Fineco II AM Fund ha reso il 2,18% (al netto delle commissioni).

PRINCIPALI STRUMENTI IN PORTAFOGLIO

Security Name	Settore	Peso
Italy (Government) 3.100 09/15/26	Government	22.86%
Italy (Government) 09/01/2028	Government	0.23%
Italy (Government) 2.350 09/15/24	Government	6.03%
Italy (Government) 1.300 05/15/28	Government	22.31%
Italy (Government) 0.650 05/15/26	Government	22.99%
Italy (Government) 2.512 04/15/26	Government	2.24%
Amco Asset Management Company SPA 1.500 07/17/23	Financials	4.69%
Italy (Government) 2.600 09/15/23	Government	4.43%
Caixabank SA 1.750 10/24/23	Financials	3.49%
Euro	Cash	-0.01%

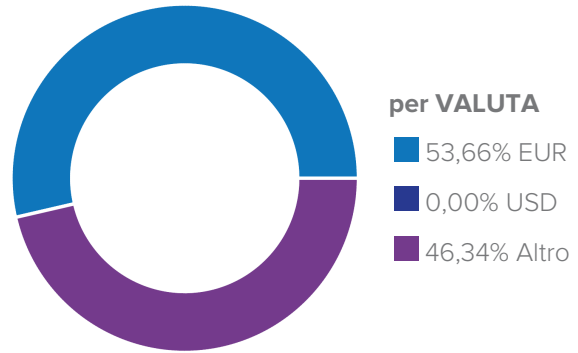
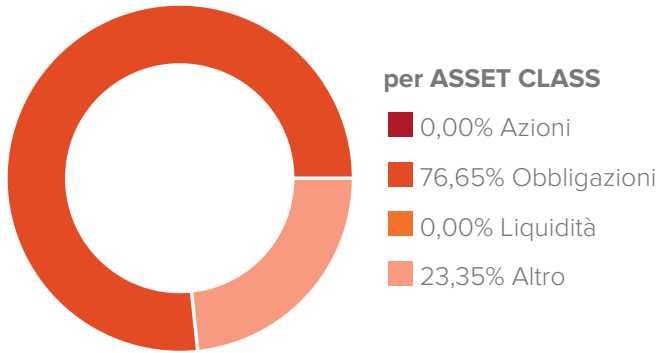
PERFORMANCE (FINO AL 28/04/2023)

Performance netta in % *	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	2,18%	3,07%	-	0,74%

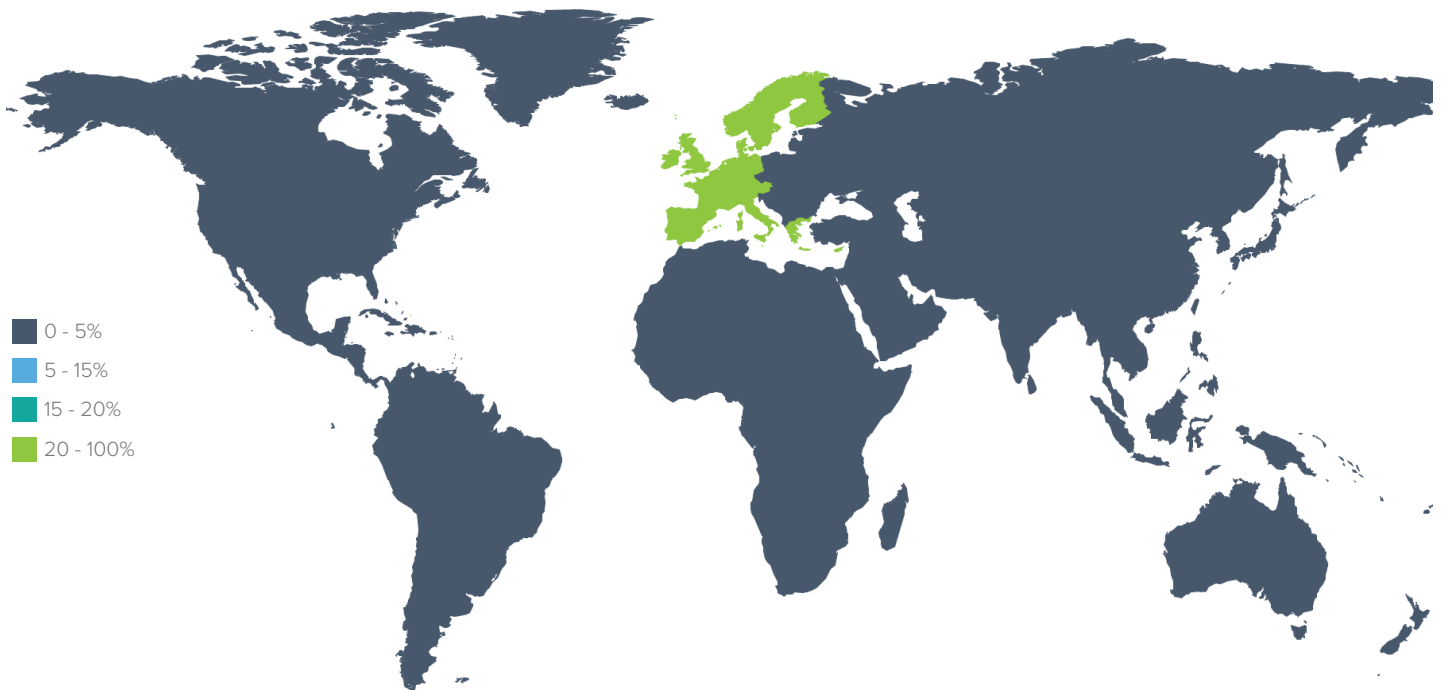


* I rendimenti calcolati e il grafico della performance fanno riferimento a Class A Distribution (ISIN: IE000QCKAXT1). Per maggiori informazioni sulle share class disponibili si rimanda alla sezione "SHARE CLASS DEL FONDO" in coda al seguente documento.

DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



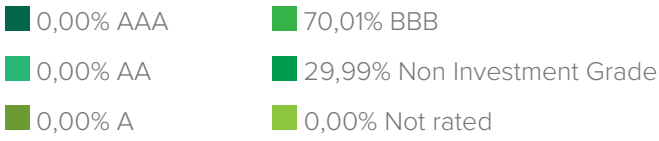
per AREA GEOGRAFICA



America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	0,00%	Giappone	0,00%	Europa ex Euro	22,99%	Altro	23,35%
Emergenti America Latina	0,00%	Asia ex Giappone	0,00%	Euro	53,66%		
				Emergenti Est Europa	0,00%		
				Emergenti Africa	0,00%		

per OBBLIGAZIONARIO

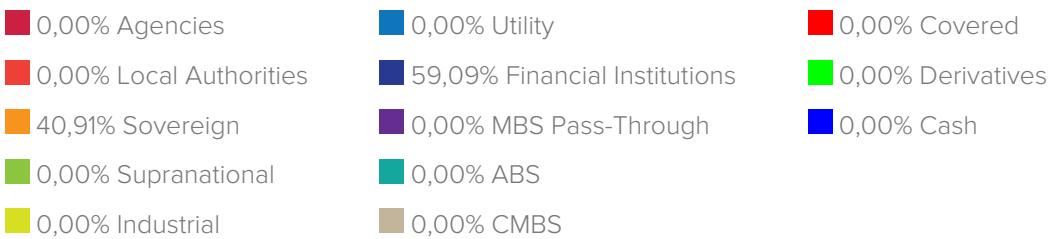
Ripartizione del credito



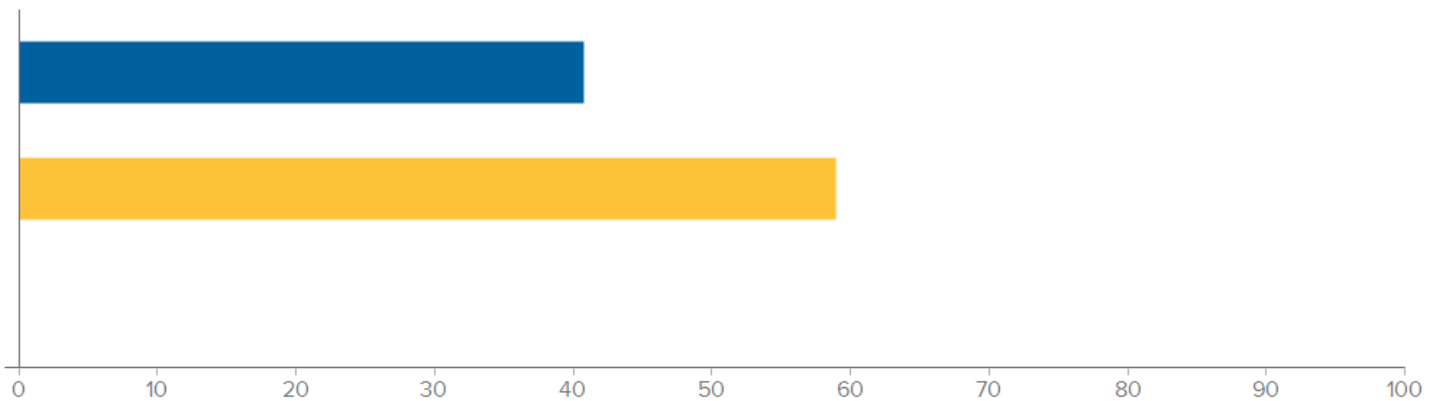
Ripartizione della scadenza



Ripartizione per settore



Tipologia Strumenti



Duration effettiva

1,67

SHARE CLASS DEL FONDO

Nome	Classe	Isin
Smart Defence Equity 2028 Fineco AM Fund II	Class A Distribution	IE000QCKAXT1

Disclaimer legale:

Smart Defence Equity 2028 Fineco AM Fund II è un comparto di , quale OICVM del genere "ad ombrello" con responsabilità separata tra i Comparti. Le informazioni nel presente documento sono valide fino al 28/04/2023. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il presente documento è stato redatto con la massima cura, FinecoBank S.p.A. declina qualsivoglia responsabilità in merito alle informazioni quivi contenute.

Il presente documento è da leggersi congiuntamente ai documenti relativi ai fondi, giacché questi da soli sono determinanti. Prima di acquistare quote dei fondi è dunque necessario leggere con attenzione e comprendere i suddetti documenti. Le sottoscrizioni di quote sono valide unicamente sulla base dei correnti documenti. Prima dell'adesione leggere il KIID e il Prospetto. Il KIID e il Prospetto sono disponibili gratuitamente presso i soggetti incaricati del collocamento e sul sito [www.finecoassetmanagement.com]. Il presente documento ha scopo meramente informativo; non costituisce un'offerta di strumenti finanziari né una sollecitazione a presentare domanda di sottoscrizione di strumenti finanziari sulla base dello stesso. Le informazioni contenute non costituiscono consiglio o raccomandazione personalizzata riguardo ad operazioni relative a uno specifico strumento finanziario. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla circostanza che non vi è alcuna garanzia relativamente al valore degli investimenti e ai relativi rendimenti e che gli stessi possono subire fluttuazioni. Le variazioni dei tassi di cambio possono far aumentare o diminuire il valore degli investimenti e chi effettua l'investimento può non recuperare la somma investita. Le fluttuazioni potrebbero risultare particolarmente evidenti nel caso di comparti caratterizzati da una maggiore volatilità ed il valore degli investimenti potrebbe crollare improvvisamente o consistentemente. Le fluttuazioni dipendono inoltre dagli specifici fattori di rischio cui il singolo fondo è esposto Si precisa che i rendimenti indicati sono al lordo degli oneri fiscali eventualmente dovuti in relazione alla residenza fiscale dell'investitore. Le aliquote fiscali e la base imponibile potrebbero variare nel tempo.