



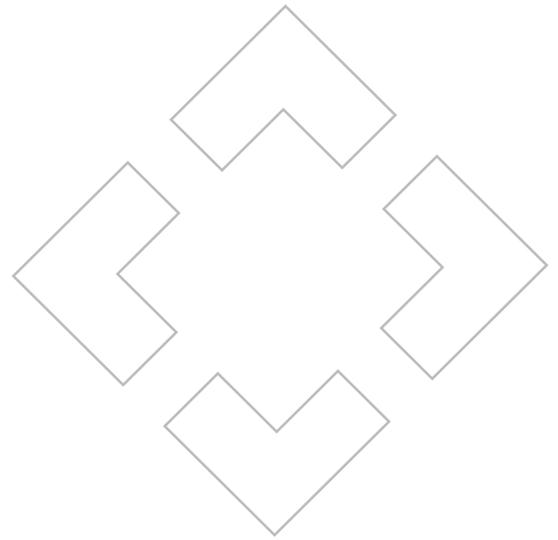
Enhanced Ultra Short Term Bond SRI FAM Fund

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 28 aprile 2023.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	IE000QGTAYZ8
Data di lancio	21/02/2022
NAV a fine mese	101,28



Obiettivo del Fondo

L'obiettivo di investimento è fornire un rendimento totale (i.e. "total return", reddito e crescita del capitale) su un periodo di investimento minimo di dodici mesi in eccesso rispetto al suo Benchmark (si veda sotto per la composizione del Benchmark). Il Fondo sarà principalmente esposto a strumenti di debito investment grade e strumenti del mercato monetario denominati in Euro emessi da governi e loro agenzie e società. In normali condizioni di mercato, il Gestore degli investimenti cercherà di investire fino al 110% del patrimonio del Fondo in un portafoglio diversificato di strumenti di debito denominati in euro con scadenze diverse. Fino a un massimo del 50% del Valore Patrimoniale Netto del Fondo può essere investito in Strumenti di debito e Strumenti del mercato monetario denominati in valute di paesi non OCSE. L'esposizione del Fondo ai mercati emergenti sarà limitata al 10% del Valore Patrimoniale Netto del Fondo. Il Gestore degli investimenti prevede che la durata media del tasso di interesse del portafoglio del Fondo sarà compresa tra meno di 1 anno e superiore a 2 anni, in normali condizioni di mercato. Non più del 10% del Valore Patrimoniale Netto del Fondo può essere investito in quote o azioni di altri organismi di investimento collettivo. Oltre agli investimenti consentiti in titoli non quotati e SFD OTC (strumenti finanziari derivati negoziati "over-the-counter"), come elencati nel supplemento (a scopo di investimento, gestione efficiente del portafoglio e per copertura), gli investimenti del Fondo saranno limitati a titoli che sono negoziati sui mercati elencati nell'Allegato I del Prospetto. Il Fondo può anche impegnarsi in prestiti di titoli (Securities Lending) e stipulare contratti di riacquisto/riacquisto inverso (Repurchase/Reverse Repurchase Agreements).

Commento

Questo mese l'inflazione ha guidato ancora una volta i mercati finanziari. Infatti, anche se la variazione dei prezzi nell'Eurozona ha evidenziato un leggero rallentamento (+6,9% contro +8,5% su base annua), trainata principalmente dal calo dei prezzi dell'energia, l'inflazione core persiste ad un livello elevato di +5,7% contro il +5,6% su base annua. La BCE ha in programma per la prossima riunione del 4 maggio un ulteriore rialzo dei tassi, previsto dagli investitori a +25 pb. Negli Stati Uniti, l'inflazione ha raggiunto il +5% (il livello minimo in due anni) e rimane trainata dai servizi, che hanno preso il posto dei beni di consumo. L'inflazione core invece non è rallentata, anzi è passata da +5,5% a +5,6% su base annua. Pertanto, in occasione della riunione del 3 maggio, gli investitori prevedono un rialzo dei tassi di 25 pb, che tuttavia potrebbe essere l'ultimo intervento del genere, viste le attuali tensioni nel settore bancario statunitense. Infatti, dopo il fallimento della Silicon Valley Bank (SVB) e della Signature a marzo, a fine aprile è toccato alla First Republic Bank. Già indebolita dal fallimento degli istituti concorrenti, l'annuncio del ritiro di oltre 100 miliardi di dollari di depositi ha fatto precipitare il suo titolo in borsa: da 123 dollari di inizio marzo ai 14 di metà aprile. Su richiesta del governo, JP Morgan ha rilevato la banca statunitense per 11 miliardi di dollari, il che dovrebbe assicurare il settore bancario. Un altro fatto saliente è stato il declassamento del rating della Francia da AA ad AA- da parte dell'agenzia Fitch Ratings.



PRINCIPALI STRUMENTI IN PORTAFOGLIO

Security Name	Settore	Peso
Fidelity National Information Services Inc 0.750 05/21/23	Information Technology	2.91%
FCA Bank SpA (Dublin Branch) 0.500 09/18/23 '23	Financials	1.91%
Kbc Groep NV 3.558 06/23/24 '23	Financials	1.55%
UniCredit SpA 1.250 06/25/25 '24	Financials	2.26%
Natwest Group PLC 2.000 03/04/25 '24	Financials	1.71%
Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.632 06/04/23 '23	Health Care	1.84%
Scania CV AB 0.500 10/06/23 '23	Industrials	2.86%
Traton Finance Luxembourg SA 06/14/24 '24	Industrials	1.85%
Italy (Government) 4.750 08/01/23	Government	3.92%
Euro	Cash	8.19%

PERFORMANCE (FINO AL 28/04/2023)

Performance netta in % *	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	0,36%	1,00%	1,68%	1,28%



* I rendimenti calcolati e il grafico della performance fanno riferimento a (ISIN: IE000QGTAYZ8). Per maggiori informazioni sulle share class disponibili si rimanda alla sezione "SHARE CLASS DEL FONDO" in coda al seguente documento.

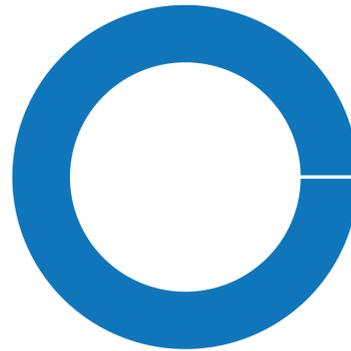


DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



per ASSET CLASS

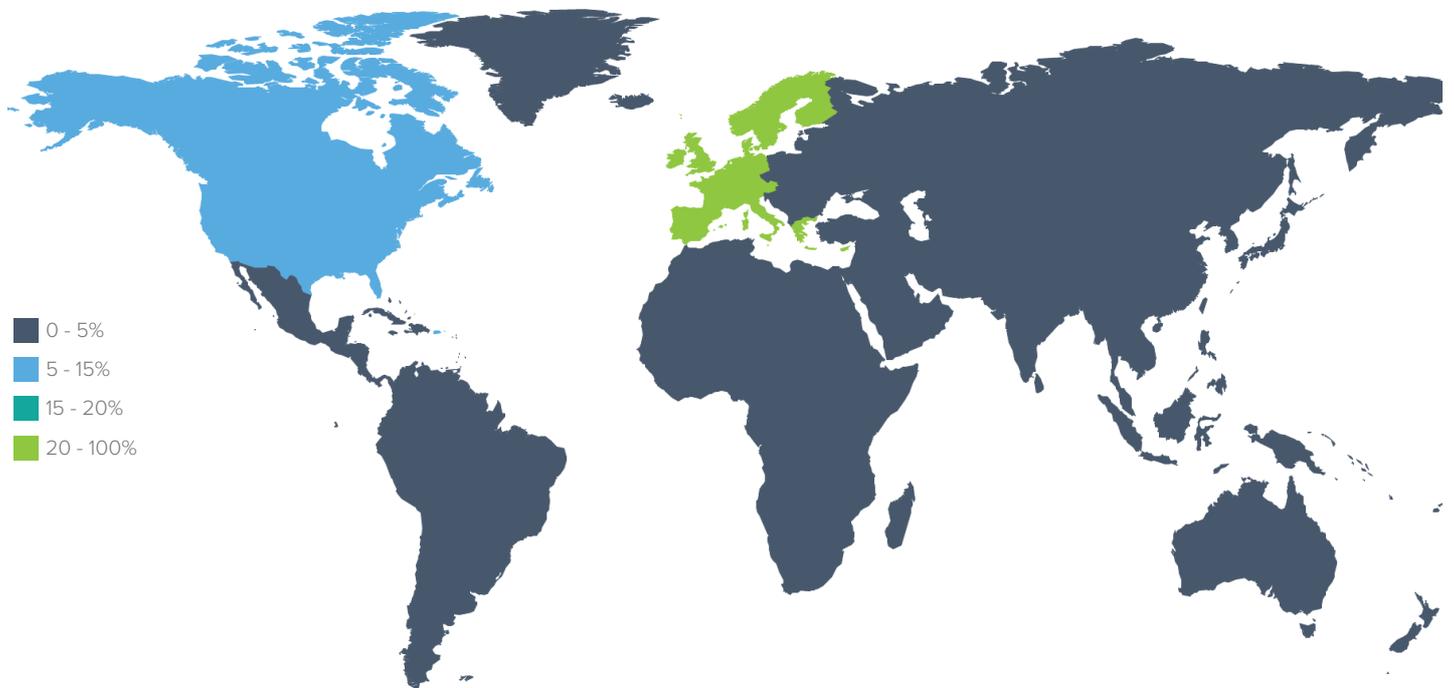
- 0,00% Azioni
- 91,71% Obbligazioni
- 8,29% Liquidità
- 0,00% Altro



per VALUTA

- 100,00% EUR
- 0,00% USD
- 0,00% Altro

per AREA GEOGRAFICA

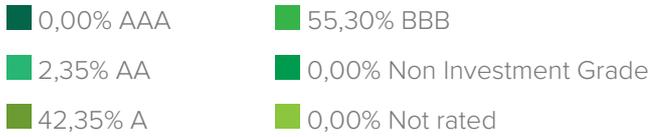


- 0 - 5%
- 5 - 15%
- 15 - 20%
- 20 - 100%

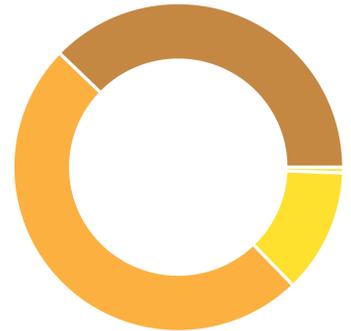
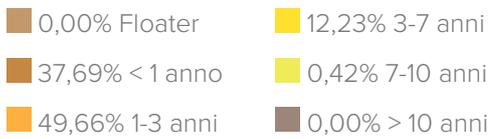
America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	9,10%	Giappone	4,13%	Europa ex Euro	21,22%	Altro	1,61%
Emergenti America Latina	0,00%	Asia ex Giappone	0,00%	Euro	63,94%		
				Emergenti Est Europa	0,00%		
				Emergenti Africa	0,00%		

per **OBBLIGAZIONARIO**

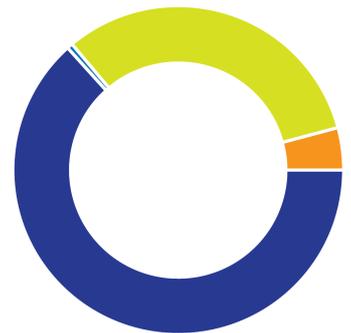
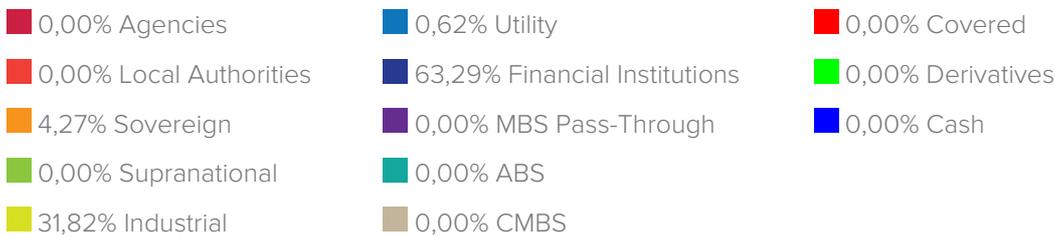
Ripartizione del credito



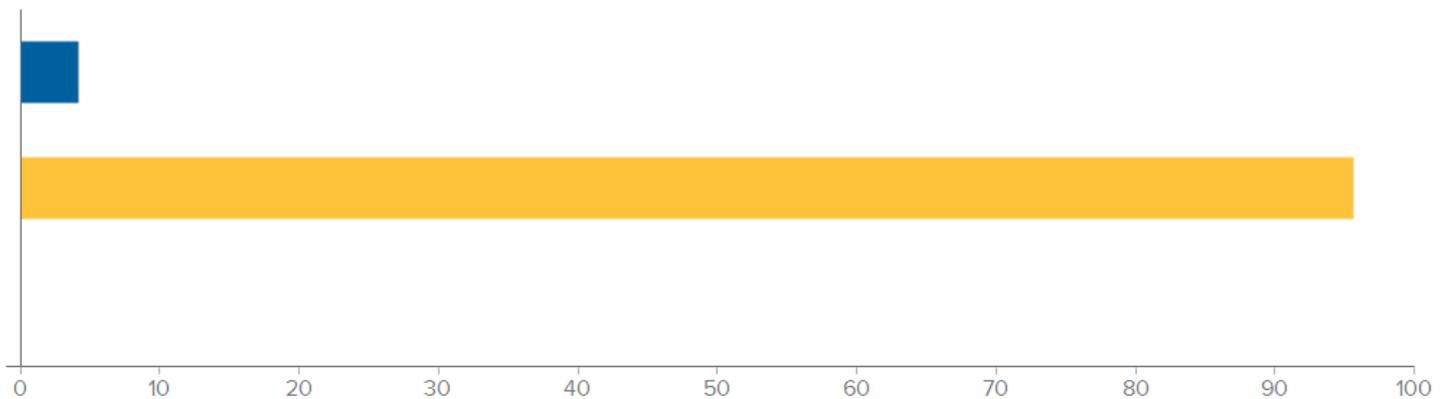
Ripartizione della scadenza



Ripartizione per settore



Tipologia Strumenti



Duration effettiva

0,17

Portfolio Yield**3,73%****SHARE CLASS DEL FONDO**

Nome	Classe	Isin
Enhanced Ultra Short Term Bond SRI FAM Fund	Class A Acc	IE00074TQ086

Disclaimer legale:

Enhanced Ultra Short Term Bond SRI FAM Fund 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 qui 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.