

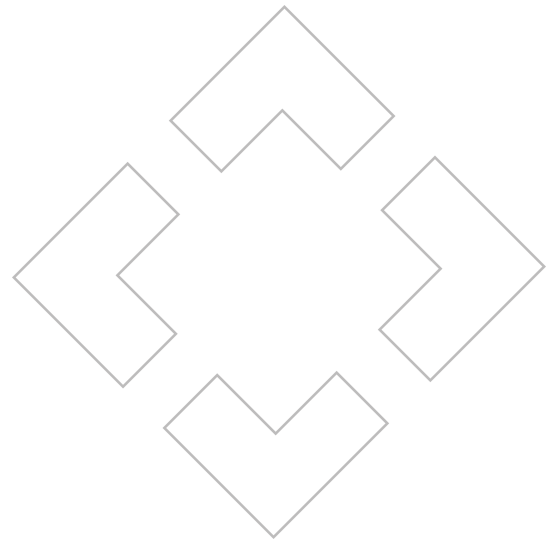
Ultra Short Term Bond SRI FAM Fund

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 28 aprile 2023.

Dati anagrafici del fondo

| | |
|-----------------|--------------|
| ISIN del fondo | IE000ZMR1DA5 |
| Data di lancio | 21/02/2022 |
| NAV a fine mese | 100,93 |



Obiettivo del Fondo

L'obiettivo di investimento è fornire un rendimento totale (reddito e crescita del capitale) su un periodo di investimento minimo di sei mesi superiore al suo Benchmark (vedi 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 100% 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. In ogni momento, almeno il 20% del Valore Patrimoniale Netto è costituito da titoli con scadenza superiore a 2 anni. Non più del 10% del Valore Patrimoniale Netto del Fondo può essere investito in quote o azioni di altri organismi di investimento collettivo. A parte gli investimenti consentiti in titoli non quotati e SFD OTC (strumenti finanziari derivati negoziati "over-the-counter"), come elencati nel supplemento (a fini di investimento, gestione efficiente del portafoglio e copertura), gli investimenti del Fondo saranno limitati a titoli negoziati sui mercati elencati nell'Allegato I del Prospetto. Il Fondo può anche impegnarsi in Prestito di titoli (Securities Lending) e stipulare Contratti di riacquisto/riacquisto inverso (Repurchase/Reverse Repurchase Agreements).

Commento

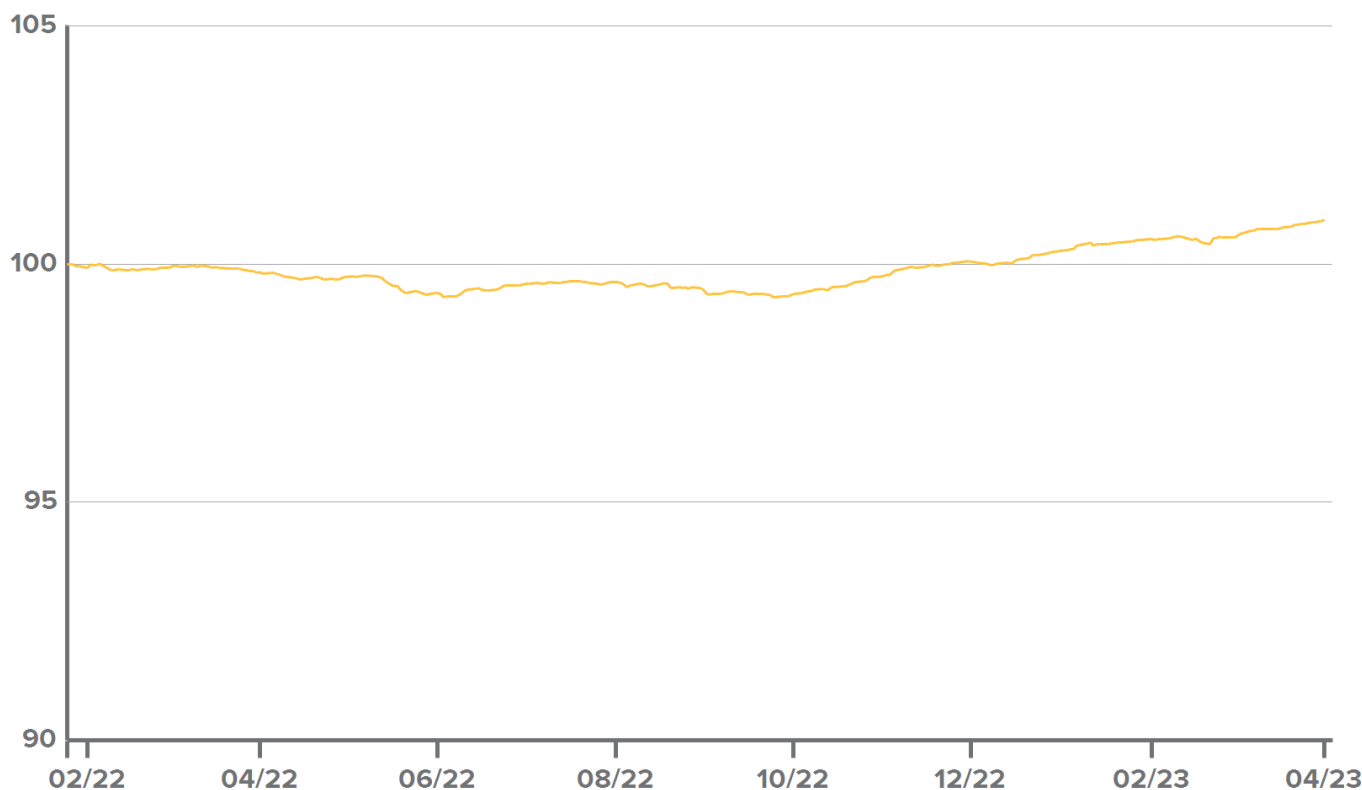
L'inflazione è rimasta l'indicatore più osservato ad aprile, sia dalle banche centrali che dagli investitori. Sebbene l'aumento annuale dei prezzi nell'Eurozona sia sceso al 6,9% dall'8,5%, soprattutto dopo il calo dei prezzi dell'energia (-0,9% su base annua e -2,2% su base mensile), questo rallentamento non implica un rapido ritorno al target inflazionistico. Con un'inflazione core ostinata (+5,7% su base annua), la BCE non prenderà in considerazione la possibilità di porre fine al ciclo di inasprimento monetario. Negli Stati Uniti, l'inflazione ha raggiunto il 5% (livello minimo in 2 anni) e rimane trainata dai servizi, che hanno preso il posto dei beni di consumo. Il tasso core si conferma stabile ed è ora più elevato di quello primario, al 5,6%. I tassi sono rimasti invariati nel corso del mese nonostante gli episodi di volatilità legati alla pubblicazione di indicatori economici contrastanti. Pertanto, la crescita dell'economia americana ha deluso (l'espansione del PIL nel primo trimestre era prevista all'1,9% a fronte dell'1,1% pubblicato), ma il mercato del lavoro è rimasto particolarmente teso (creazione di altri 236.000 impieghi). In Europa, l'impatto dei rialzi dei tassi sul livello dell'attività economica tarda a materializzarsi. Il tasso a 2 anni tedesco è rimasto vicino al 2,7% e quello a 10 anni al 2,3%. Durante il periodo, gli spread di credito si sono leggermente contratti: il differenziale rispetto alla Germania dell'indice ICE Bofa 1-3 year Corp €, che ben rappresenta l'universo d'investimento del fondo, è sceso nel corso del mese da 140 a 135 punti base. In questo contesto, il fondo ha reso +28 pb ad aprile, grazie al calo dei tassi, al restringimento degli spread di credito e al carry del portafoglio.

PRINCIPALI STRUMENTI IN PORTAFOGLIO

| Security Name | Settore | Peso |
|---|-------------|--------|
| Intesa Sanpaolo SpA 3.445 03/17/25 | Financials | 1.46% |
| FCA Bank SpA (Dublin Branch) 0.500 09/18/23 '23 | Financials | 2.02% |
| Chubb INA Holdings Inc 0.300 12/15/24 '24 | Financials | 1.92% |
| Leaseplan Corporation NV 1.000 05/02/23 | Financials | 1.47% |
| Scania CV AB 0.500 10/06/23 '23 | Industrials | 1.27% |
| Euro | Cash | 12.83% |
| Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 05/09/2023 | Financials | 1.74% |
| Endesa SA 05/04/23 | Energy | 1.16% |
| Italy (Government) 4.500 05/01/23 | Government | 3.86% |
| Spain (Government) 04/30/23 | Government | 5.23% |

PERFORMANCE (FINO AL 28/04/2023)

| Performance netta in % * | 1 Mese | YTD | 12 Mesi | Dal Lancio |
|--------------------------|--------|-------|---------|------------|
| Comparto | 0,28% | 0,89% | 1,13% | 0,93% |



* I rendimenti calcolati e il grafico della performance fanno riferimento a (ISIN: IE000ZMR1DA5). 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

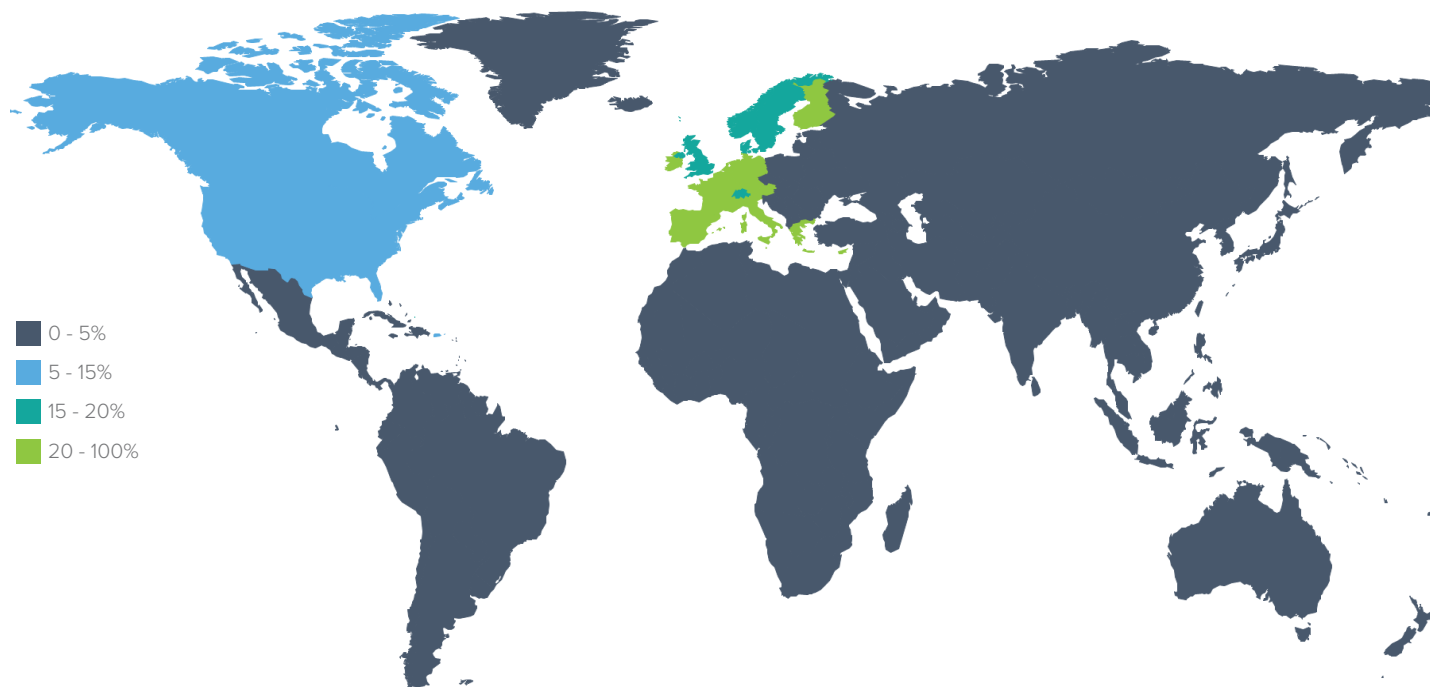
- 0,00% Azioni
- 86,71% Obbligazioni
- 13,29% Liquidità
- 0,00% Altro



per VALUTA

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

per AREA GEOGRAFICA

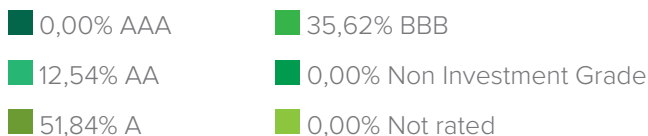


- 0 - 5%
- 5 - 15%
- 15 - 20%
- 20 - 100%

| America | % | Asia | % | Europa e Mediterraneo | % | Altro | % |
|--------------------------|--------|------------------|-------|-----------------------|--------|-------|-------|
| Nord America | 12,18% | Giappone | 2,22% | Europa ex Euro | 15,99% | Altro | 0,00% |
| Emergenti America Latina | 0,00% | Asia ex Giappone | 0,00% | Euro | 69,61% | | |
| | | | | Emergenti Est Europa | 0,00% | | |
| | | | | Emergenti Africa | 0,00% | | |

per **OBBLIGAZIONARIO**

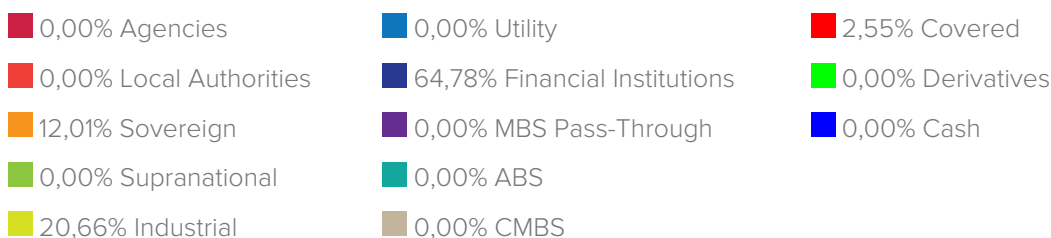
Ripartizione del credito



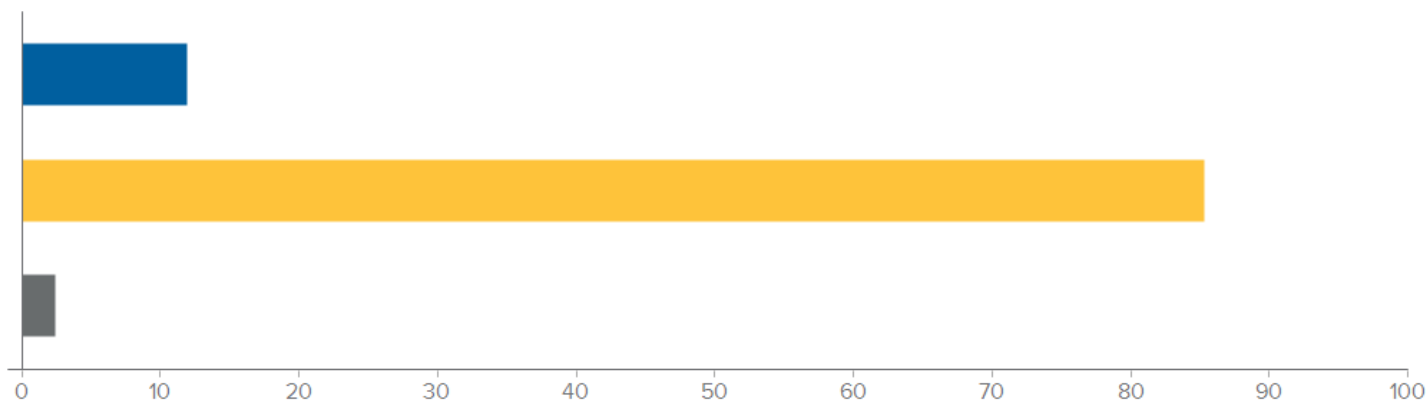
Ripartizione della scadenza



Ripartizione per settore



Tipologia Strumenti



Duration effettiva

0,11

Portfolio Yield**2,62%****SHARE CLASS DEL FONDO**

| Nome | Classe | Isin |
|------------------------------------|-------------|--------------|
| ULTRA SHORT TERM BOND SRI FAM FUND | Class A Acc | IE0002G79KJ7 |

Disclaimer legale:

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 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.