

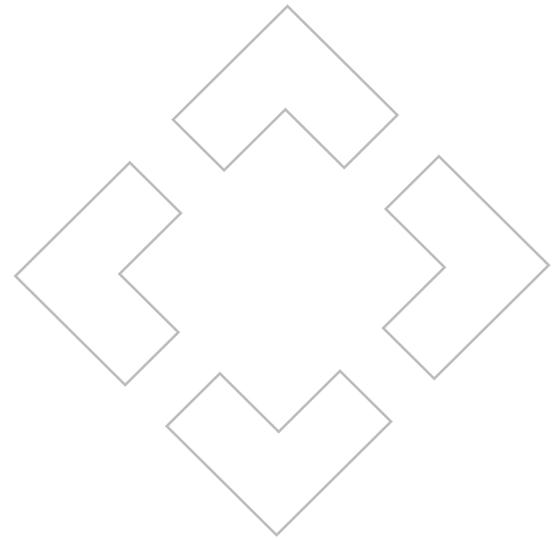
Emerging Markets Debt Portfolio FAM Fund

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 28 aprile 2023.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	IE00BDRMFD72
Data di lancio	03/01/2020
NAV a fine mese	83,41



Obiettivo del Fondo

Un portafoglio a gestione attiva che ha l'obiettivo di generare un rendimento in eccesso rispetto al benchmark nel lungo termine investendo in titoli governativi, quasi governativi e societari di emittenti dei mercati emergenti denominati in dollari, con allocazione tattica su valute e titoli denominati in valuta locale. Dopo la significativa espansione dell'ultimo decennio, il debito dei mercati emergenti rappresenta una asset class ampia e diversificata che riteniamo debba essere considerata come un'interessante opportunità per tutti gli investitori che desiderano costruire un portafoglio diversificato.

Commento

Aprile è stato un mese tranquillo per gli asset rischiosi, nonostante la maggiore volatilità del debito emergente. La situazione è imputabile all'inflazione in USA e Regno Unito e ai rapporti sugli utili societari. In rialzo i principali segmenti dell'asset class, con i corporate in valuta forte e i governativi in valuta locale sovraperformanti rispetto al debito sovrano in dollari. Il fondo è arretrato sottoperformando il benchmark. Il risultato relativo, penalizzato dal sovrappeso delle obbligazioni argentine e venezuelane, ha invece beneficiato dell'esposizione a Mongolia, Ecuador ed El Salvador. Nella componente in valuta forte, abbiamo partecipato alla nuova emissione di notes senior in dollari di Mauritius Commercial Bank e dell'ungherese Magyar Export-Import Bank controllata dallo Stato. Sono state effettuate operazioni di valore relativo fra obbligazioni sovrane in dollari di Panama e Honduras. Sul mercato secondario, abbiamo investito in titoli della compagnia gassetrolifera colombiana a controllo statale Ecopetrol.

PRINCIPALI STRUMENTI IN PORTAFOGLIO

Security Name	Settore	Peso
Viet Nam Debt and Asset Trading Corp 1.000 10/10/25 '23	Financials	2.21%
Perusahaan Listrik Negara (Persero) PT 4.875 07/17/49	Financials	1.69%
Guatemala (Government) 4.650 10/07/41 '41	Government	1.66%
Gabon (Government) 6.625 02/06/31	Government	1.60%
Oman (Government) 6.500 03/08/47	Government	1.53%
Oman (Government) 6.750 01/17/48	Government	1.45%
Dubai (Government) 3.900 09/09/50	Government	1.43%
Angola (Government) 9.375 05/08/48	Government	1.42%
Mongolia (Government) 8.650 01/19/28	Government	1.35%
South Africa (Government) 5.375 07/24/44	Government	1.34%

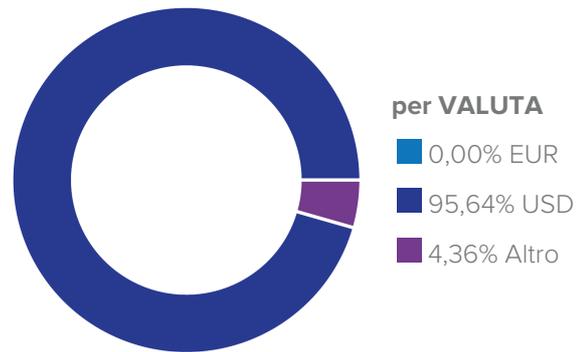
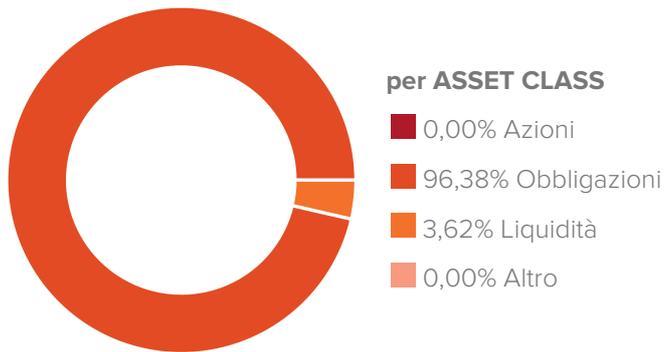
PERFORMANCE (FINO AL 28/04/2023)

Performance netta in % *	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	-0,90%	-2,36%	-10,22%	-16,59%



* I rendimenti calcolati e il grafico della performance fanno riferimento a Class A Accumulation (ISIN: IE00BDRMFD72). 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	0,19%	Altro	69,39%
Emergenti America Latina	20,10%	Asia ex Giappone	4,43%	Euro	3,89%		
				Emergenti Est Europa	2,00%		
				Emergenti Africa	0,00%		

per OBBLIGAZIONARIO

Ripartizione del credito

0,30% AAA	18,21% BBB
2,22% AA	71,23% Non Investment Grade
3,76% A	4,28% Not rated



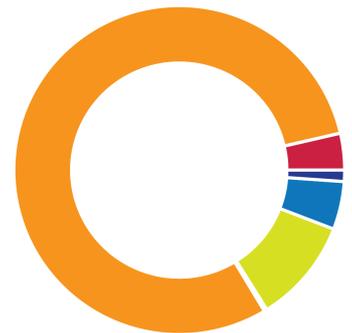
Ripartizione della scadenza

0,00% Floater	22,72% 3-7 anni
1,30% < 1 anno	20,32% 7-10 anni
10,25% 1-3 anni	45,41% > 10 anni



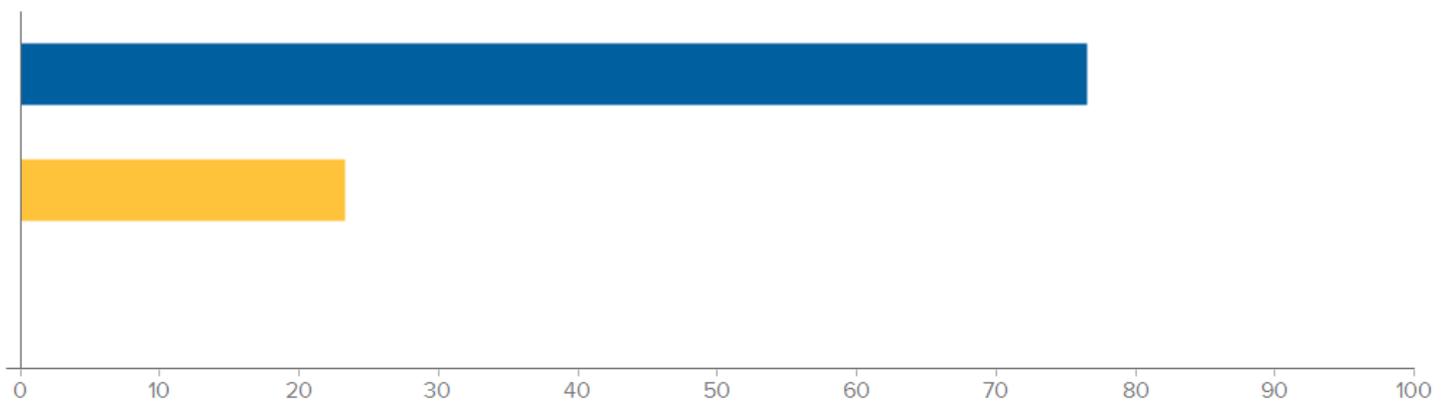
Ripartizione per settore

3,56% Agencies	4,60% Utility	0,00% Covered
0,00% Local Authorities	1,14% Financial Institutions	0,00% Derivatives
79,94% Sovereign	0,00% MBS Pass-Through	0,00% Cash
0,28% Supranational	0,00% ABS	
10,48% Industrial	0,00% CMBS	



Tipologia Strumenti

Government	Corporate	Securitized
------------	-----------	-------------



Duration effettiva

7,08

Portfolio Yield**10,16%****SHARE CLASS DEL FONDO**

Nome	Classe	ISIN
Emerging Markets Debt Portfolio FAM Fund	Class A Accumulation	IE00BDRMFD72
Emerging Markets Debt Portfolio FAM Fund	Class AH Accumulation Hedged	IE00BDRMFG04
Emerging Markets Debt Portfolio FAM Fund	Class AH Distribution Hedged	IE00BDRMFF96
Emerging Markets Debt Portfolio FAM Fund	Class L Distribution	IE00BDRT7544

Disclaimer legale:

Emerging Markets Debt Portfolio 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.