

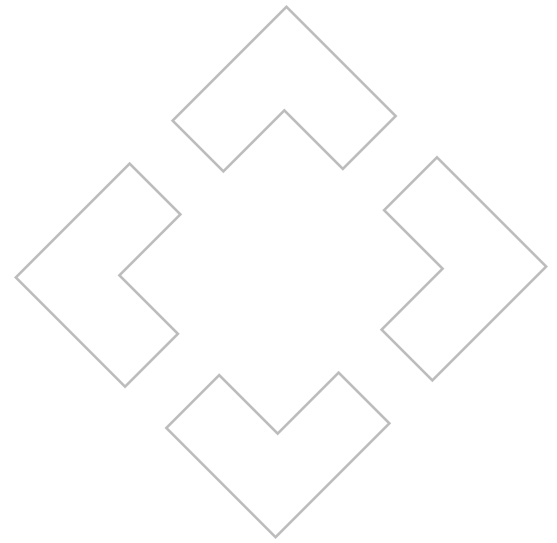
Fineco AM Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 28 aprile 2023.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	IE00BDRNWM87
Data di lancio	08/11/2018
NAV a fine mese	96,14



Obiettivo del Fondo

L'obiettivo del Fondo è di conseguire un rendimento superiore all'indice di riferimento, il Bloomberg Capital Euro Aggregate, da un portafoglio di titoli a reddito fisso con rating investment grade. Il Fondo investe prevalentemente in titoli a reddito fisso investment grade emessi da stati e società. Il fondo è ben diversificato geograficamente estraendo opportunità di rendimento principalmente in Europa e parzialmente anche in regioni extra europee. Il Fondo ha l'obiettivo di generare rendimenti superiori attraverso una rigorosa selezione dei titoli basata su una dettagliata ricerca proprietaria. Il Fondo può fare ricorso a strumenti derivati (come futures, opzioni e swap, che sono legati al rialzo o alla flessione di altre attività) per conseguire l'obiettivo d'investimento, ridurre il rischio del portafoglio oppure per gestire il Fondo in maniera più efficiente.

Commento

FAM Euro Aggregate Fund ha registrato una performance assoluta lievemente positiva ad aprile, in linea con il benchmark. Il fondo detiene principalmente titoli di Stato europei. Nel corso del mese diversi esponenti della BCE, dall'orientamento più o meno intransigente, hanno ribadito la necessità di continuare ad alzare i tassi finché l'inflazione non sarà tornata sotto controllo. L'Eurozona ha continuato a registrare disagi dovuti alle agitazioni sindacali e alle controversie salariali. In occasione della prossima riunione, prevista per il 3 maggio, la BCE dovrebbe confermare il programma di inasprimento monetario. Nell'area euro si è registrato inoltre un notevole volume di collocamenti obbligazionari, in linea con gli intensi programmi di emissione dei governi nazionali. A ciò si contrappone il rallentamento degli acquisti di obbligazioni da parte della BCE. Tale riduzione degli acquisti a fronte del continuo flusso di emissioni è un fattore che ha contribuito alla relativa debolezza dei titoli di Stato europei in aprile. Vista la determinazione della BCE a fermare la corsa dei prezzi, nell'Eurozona ci aspettiamo un calo delle aspettative d'inflazione, un rallentamento della crescita favorito dalle condizioni restrittive e un miglioramento della performance delle obbligazioni.

PRINCIPALI STRUMENTI IN PORTAFOGLIO

Security Name	Settore	Peso
France (Government) 0.100 07/25/31	Government	3.62%
Germany (Government) 02/15/31	Government	3.58%
Italy (Government) 04/15/24	Government	3.18%
Germany (Government) 10/10/2025	Government	3.06%
European Union 10/04/2028	Government	3.00%
France (Government) 1.250 05/25/34	Government	2.73%
Spain (Government) 1.450 10/31/27	Government	2.42%
France (Government) 0.750 05/25/28	Government	2.22%
France (Government) 0.500 05/25/25	Government	2.18%
France (Government) 0.500 05/25/26	Government	2.04%

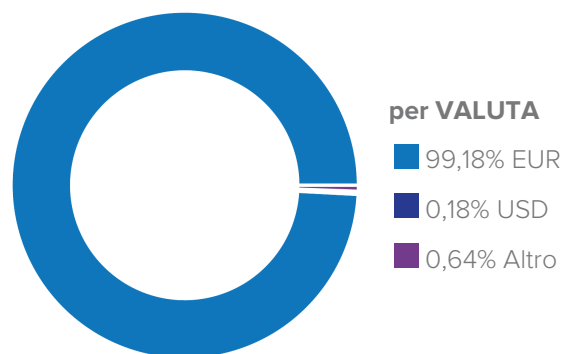
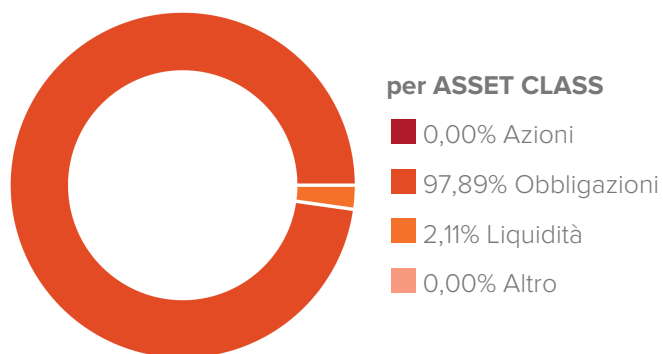
PERFORMANCE (FINO AL 28/04/2023)

Performance netta in % *	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	0,08%	1,50%	-7,97%	-3,86%

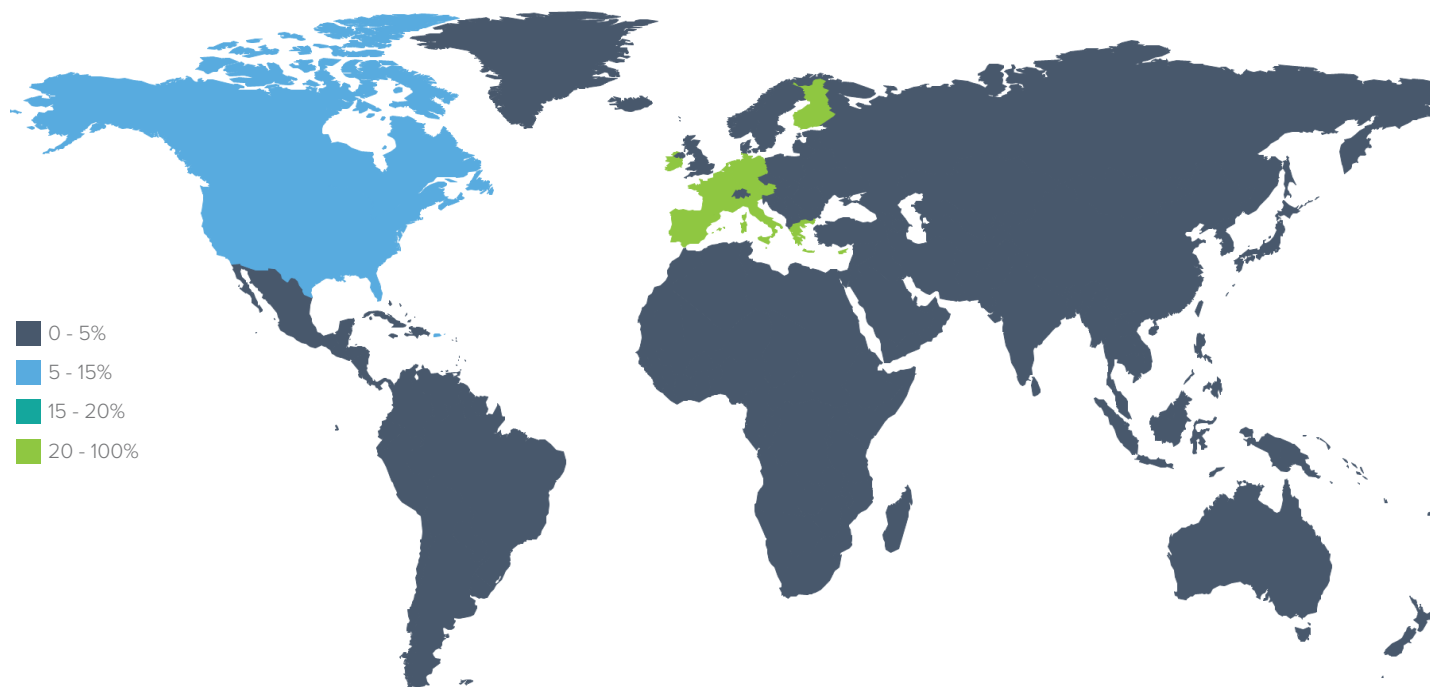


* I rendimenti calcolati e il grafico della performance fanno riferimento a (ISIN: IE00BDRNWM87). Per maggiori informazioni sulle share class disponibili si rimanda alla sezione "SHARE CLASS DEL FONDO" in coda al seguente documento.

DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



per AREA GEOGRAFICA



America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	6,20%	Giappone	1,15%	Europa ex Euro	4,14%	Altro	0,29%
Emergenti America Latina	0,81%	Asia ex Giappone	1,72%	Euro	85,69%		
				Emergenti Est Europa	0,00%		
				Emergenti Africa	0,00%		

per **OBBLIGAZIONARIO**

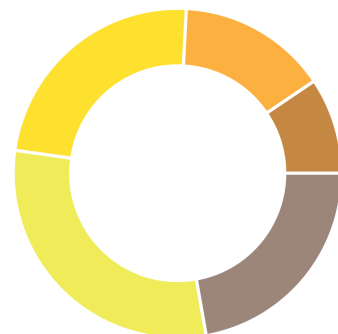
Ripartizione del credito

19,37% AAA	20,35% BBB
31,64% AA	2,48% Non Investment Grade
11,87% A	14,29% Not rated



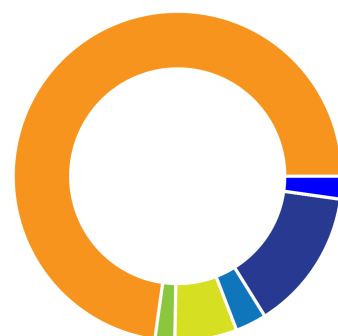
Ripartizione della scadenza

0,00% Floater	23,67% 3-7 anni
9,31% < 1 anno	29,98% 7-10 anni
14,93% 1-3 anni	22,11% > 10 anni



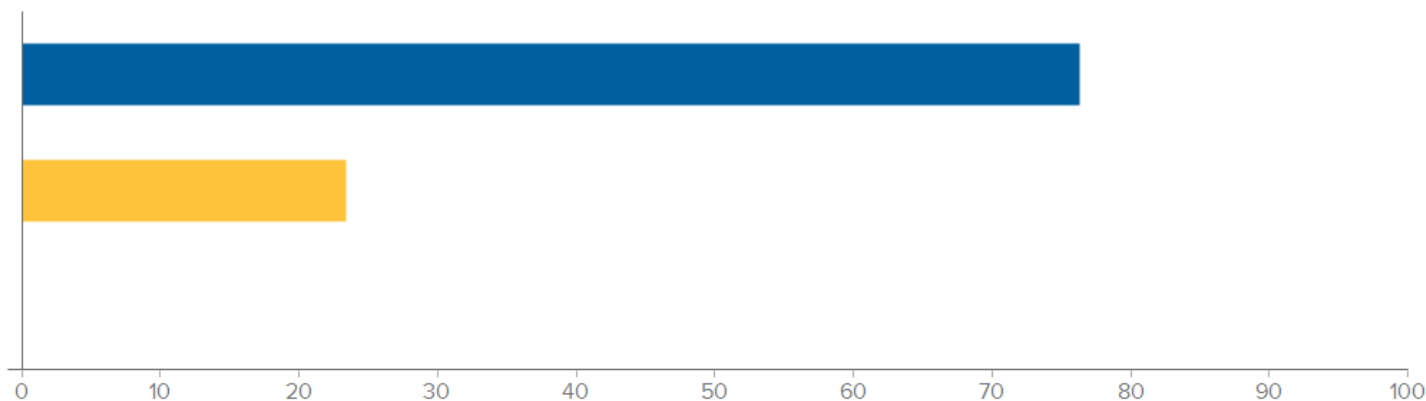
Ripartizione per settore

0,00% Agencies	3,03% Utility	0,00% Covered
0,00% Local Authorities	13,94% Financial Institutions	0,00% Derivatives
72,64% Sovereign	0,00% MBS Pass-Through	2,11% Cash
2,22% Supranational	0,00% ABS	
6,06% Industrial	0,00% CMBS	



Tipologia Strumenti

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



Duration effettiva

6,00

Portfolio Yield

3,19%

SHARE CLASS DEL FONDO

Nome	Classe	Isin
FAM Investment Grade Euro Aggregate Bond FAM Fund	Class L Accumulation	IE000YZSA678
FAM Investment Grade Euro Aggregate Bond FAM Fund	Class A Accumulation	IE0004JWLGJO

Disclaimer legale:

Fineco AM Investment Grade Euro Aggregate Bond 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.