

Euro High Yield Bond FAM Fund

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 30 dicembre 2022.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	IE00BDRM7R51
Data di lancio	27/11/2018
NAV a fine mese	98,30



Obiettivo del Fondo

Il Fondo ha l'obiettivo di offrire un ritorno a lungo termine investendo (di norma almeno il 90% del suo patrimonio) in obbligazioni di bassa qualità ed a più alto rendimento denominate in euro, che siano emesse da società, governi, agenzie governative o organismi sovranazionali. Il Fondo può anche investire fino al 10% del suo patrimonio in obbligazioni non denominate in euro e fino al 15% in titoli convertibili contingenti (CoCo - anche se è atteso che non superino il 10%). Il Fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio in liquidità e/o strumenti del mercato monetario, ed in ogni modo non può investire più del 10% in quote o azioni di fondi. Il Fondo può utilizzare derivati (future, option, interest rates e credit default swap, forward currency contracts) per raggiungere il proprio obiettivo di investimento, per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di copertura.

Commento

Nel mese di dicembre il fondo ha ottenuto rendimenti leggermente negativi e di poco inferiori all'indice di riferimento. Le obbligazioni high yield europee hanno detratto. Dopo il recupero della prima parte del mese, nella seconda metà i mercati hanno svenduto a causa dei crescenti timori di una recessione, mentre le principali banche centrali hanno accennato a nuovi rialzi dei tassi per i prossimi mesi, a fronte di uno scenario incerto e poco incoraggiante. In linea con gli obiettivi del processo di investimento, la selezione emittenti e titoli del fondo ha contribuito alle performance. A tale proposito, l'esposizione agli emittenti non ciclici, come la farmaceutica spagnola Grifols SA e l'azienda belga specializzata in igiene personale Ontex, ha dato i risultati migliori. Tuttavia, il rischio sui tassi di interesse, benchè ampiamente allineato all'indice di riferimento del fondo, ha penalizzato i rendimenti.

PRINCIPALI STRUMENTI IN PORTAFOGLIO

Security Name	Settore	Peso
TenneT Holding BV 2.995 '24	Government	2.80%
Cellnex Finance Company SA 2.000 02/15/33 '32	Communication Service	2.31%
lqvia Inc 2.875 09/15/25 '22	Consumer Non Cyclical	2.31%
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV 3.750 01/15/25 '22	Basic Industry	2.22%
Veolia Environnement SA 2.500 '29	Utility	2.05%
Grifols Escrow Issuer SA 3.875 10/15/28 '24	Consumer Non Cyclical	1.80%
Telenet Finance Luxembourg Notes SARL 3.500 03/01/28 '22	Communication Service	1.43%
Kbc Groep NV 4.250 '25	Consumer Cyclical	1.32%
Faurecia SE 2.625 06/15/25 '22	Financials	1.28%
Iliad Holding SAS 5.625 10/15/28 '24	Communication Service	1.27%

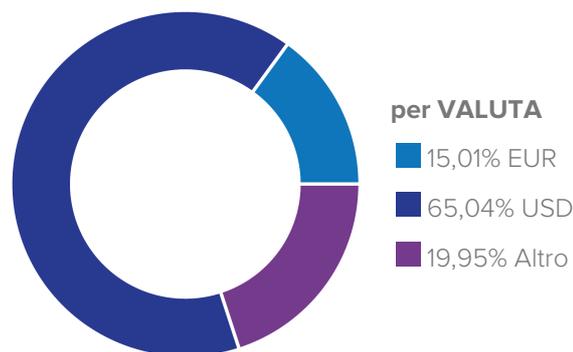
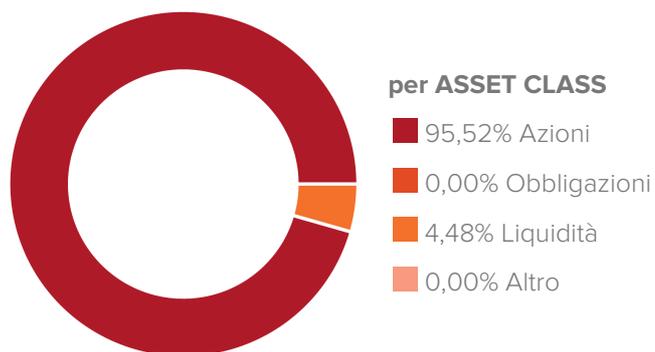
PERFORMANCE (FINO AL 30/12/2022)

Performance netta in % *	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	-0,73%	-11,77%	-11,77%	-1,70%

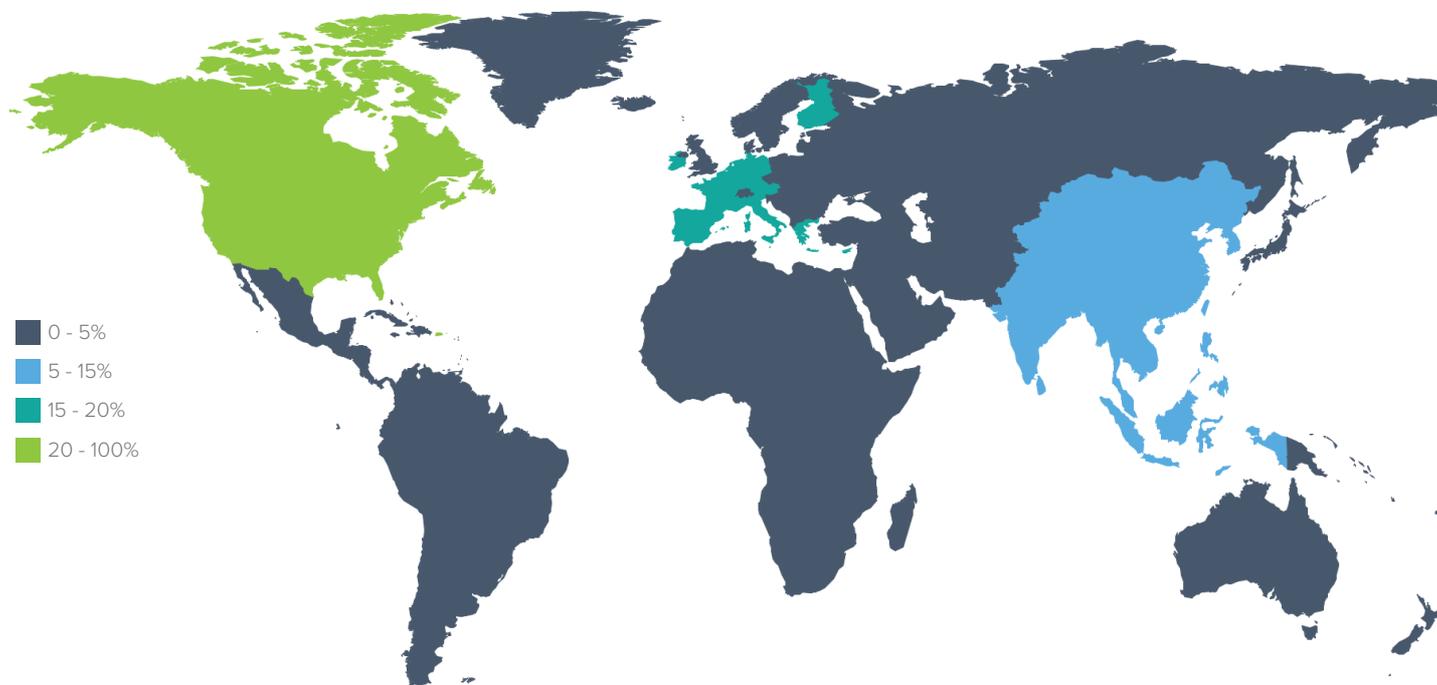


* I rendimenti calcolati e il grafico della performance fanno riferimento a Class L Accumulation (ISIN: IE00BDRM7R51). Per maggiori informazioni sulle share class disponibili si rimanda alla sezione "SHARE CLASS DEL FONDO" in coda al seguente documento.

DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



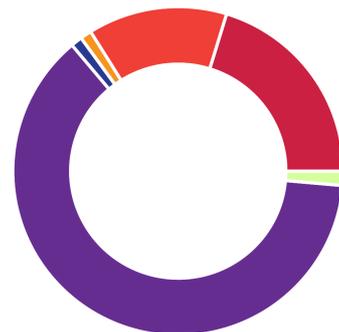
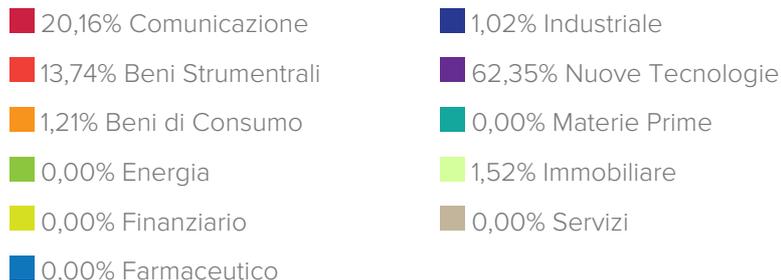
per AREA GEOGRAFICA



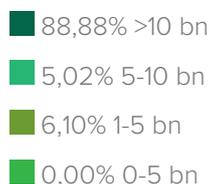
America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	59,34%	Giappone	3,20%	Europa ex Euro	4,34%	Altro	3,53%
Emergenti America Latina	1,33%	Asia ex Giappone	9,44%	Euro	18,82%		
				Emergenti Est Europa	0,00%		
				Emergenti Africa	0,00%		

per AZIONARIO

Ripartizione per area



Ripartizione per market cap



Portfolio Yield

0,93%

SHARE CLASS DEL FONDO

Nome	Classe	ISIN
Euro High Yield Bond FAM Fund	Class A Accumulation	IE00BDRM7S68
Euro High Yield Bond FAM Fund	Class L Accumulation	IE00BDRM7R51
Euro High Yield Bond FAM Fund	Class L Distribution	IE00BDRTB291

Disclaimer legale:

Euro High Yield Bond 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 30/12/2022. 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.