

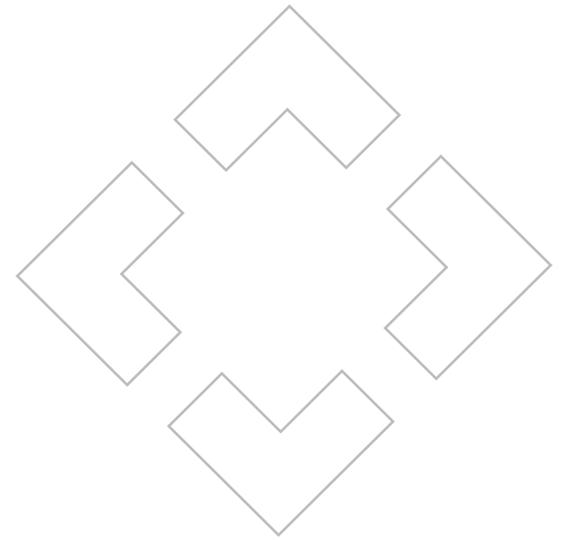
EURO Short Term Bond FAM Fund

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 28 aprile 2023.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	IE00BFXY4015
Data di lancio	05/09/2018
NAV a fine mese	93,14



Obiettivo del Fondo

Si propone di massimizzare il rendimento totale. Il Comparto investe almeno l'80% del patrimonio in valori mobiliari a reddito fisso investment grade. Almeno il 70% del patrimonio è investito in valori mobiliari a reddito fisso denominati in euro con una durata inferiore a cinque anni. La durata media non supera tre anni. L'esposizione valutaria è gestita in modo flessibile. Nell'ambito del proprio obiettivo d'investimento il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio complessivo in ABS e MBS di tipo investment grade o non investment grade. Questi titoli possono comprendere titoli di credito garantiti da attività, titoli di debito garantiti, CDO, CMO, credit-linked notes. Gli ABS e MBS in cui il Comparto investe possono fare ricorso alla leva finanziaria per incrementare il rendimento degli investitori. Taluni titoli ABS possono essere strutturati mediante incorporazione di un derivato quale un CDS al fine di acquisire un'esposizione all'andamento dei titoli emessi senza investimento diretto.

Commento

Il fondo ha conseguito rendimenti positivi, grazie al contributo delle nostre strategie sul credito e sui tassi. Aprile è stato un mese più tranquillo per i bond governativi globali, grazie all'affievolirsi delle preoccupazioni per il settore bancario. I rendimenti dei bond governativi europei sono leggermente aumentati, soprattutto per le scadenze più brevi. La BCE è rimasta rigida e i dati hanno continuato a riflettere un'economia resiliente. L'euro si è rafforzato rispetto al dollaro e allo yen, ma è sceso rispetto alla sterlina. Nei tassi, la performance delle strategie cross-market è stata mista, nonostante abbia detratto il sovrappeso del Regno Unito rispetto alla Germania e, più tatticamente, rispetto all'Australia. Il credito ha contribuito positivamente grazie al restringimento degli spread. Sebbene il rischio complessivo dei tassi rimanga basso, continuiamo a cercare opportunità per incrementare la duration. Abbiamo aumentato la duration negli Stati Uniti, dove vediamo maggiori ostacoli alla crescita e un quadro più incoraggiante dell'inflazione. Abbiamo preso profitto dal rimbalzo dei mercati e siamo passati a una posizione corta nell'investment grade statunitense.

PRINCIPALI STRUMENTI IN PORTAFOGLIO

Security Name	Settore	Peso
European Financial Stability Facility SA 07/17/23	Financials	2.04%
France (Government) 1.750 05/25/23	Government	1.62%
France (Government) 02/25/24	Government	1.62%
Volvo Treasury AB 3.740 09/27/23	Corporates	1.46%
Toronto-Dominion Bank 0.864 03/24/27	Financials	1.43%
KfW 0.125 11/07/23	Government	1.41%
Bng Bank NV 08/31/28	Financials	1.34%
Germany (Government) 06/16/23	Government	1.34%
Australia and New Zealand Banking Group Ltd 3.652 01/20/26	Financials	1.22%
Bank of Nova Scotia 3.362 04/18/24	Financials	1.11%

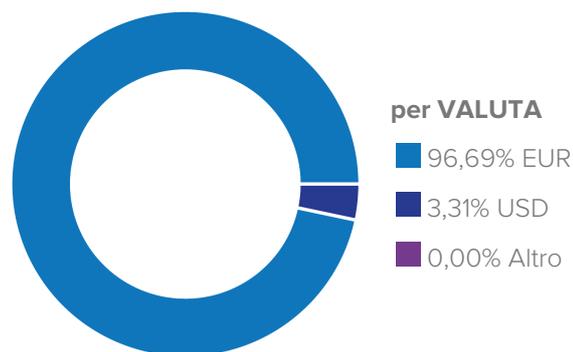
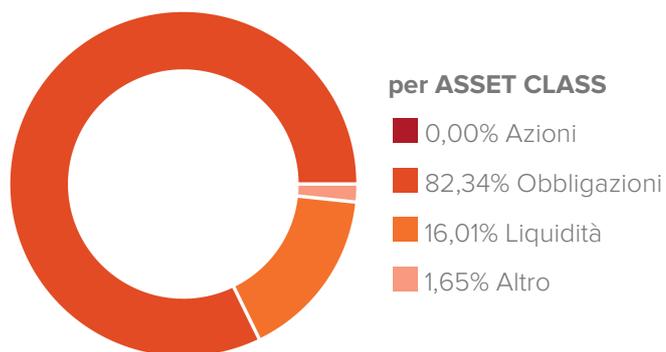
PERFORMANCE (FINO AL 28/04/2023)

Performance netta in % *	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	0,28%	0,43%	-1,98%	-6,86%

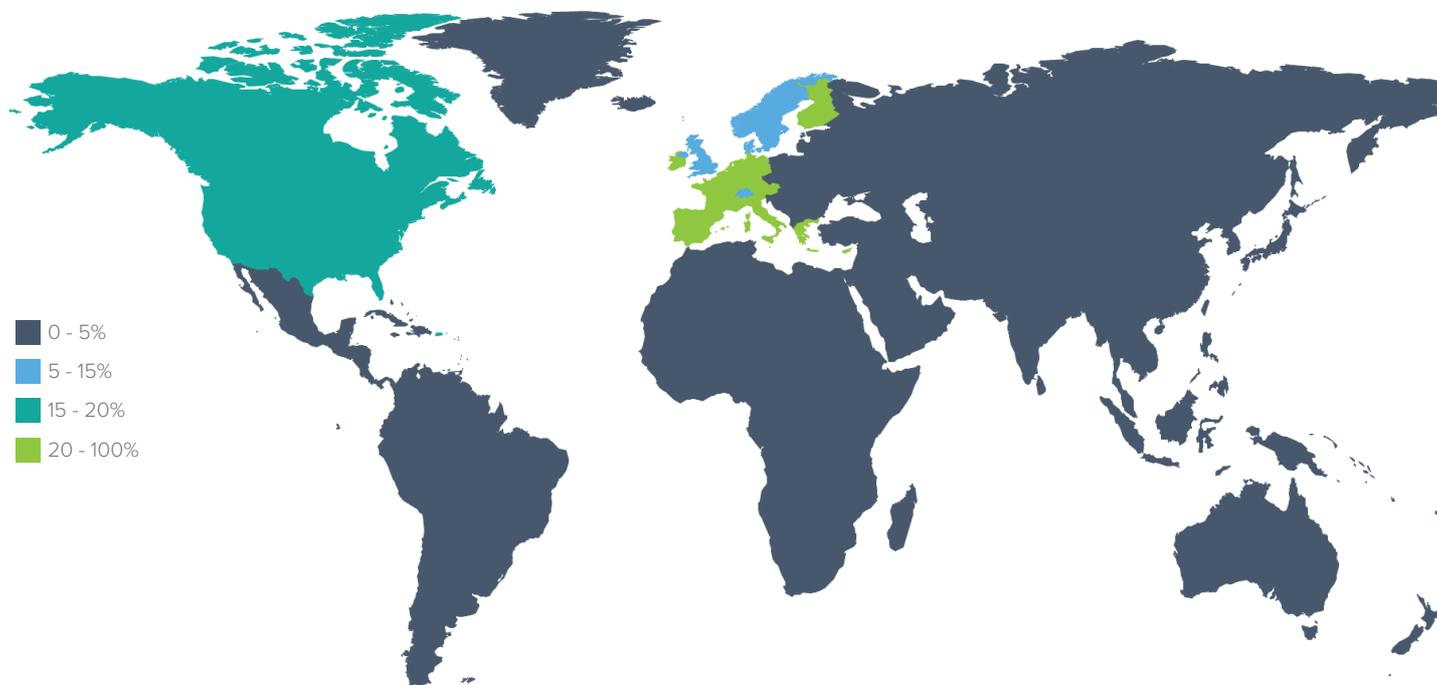


* I rendimenti calcolati e il grafico della performance fanno riferimento a Class L Accumulation (ISIN: IE00BFXY4015). Per maggiori informazioni sulle share class disponibili si rimanda alla sezione "SHARE CLASS DEL FONDO" in coda al seguente documento.

DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



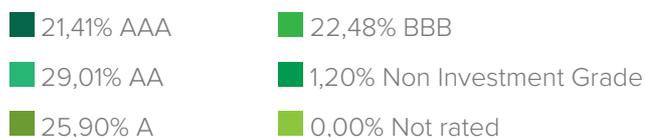
per AREA GEOGRAFICA



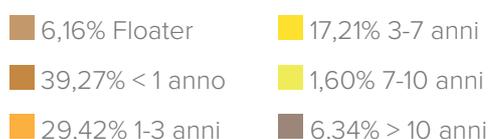
America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	18,96%	Giappone	0,00%	Europa ex Euro	12,82%	Altro	4,38%
Emergenti America Latina	0,00%	Asia ex Giappone	0,96%	Euro	62,69%		
				Emergenti Est Europa	0,19%		
				Emergenti Africa	0,00%		

per **OBBLIGAZIONARIO**

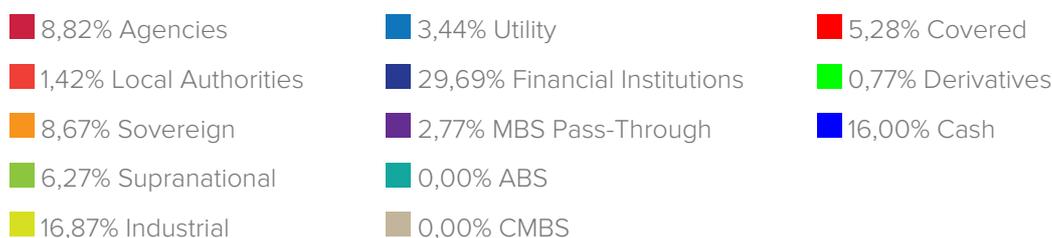
Ripartizione del credito



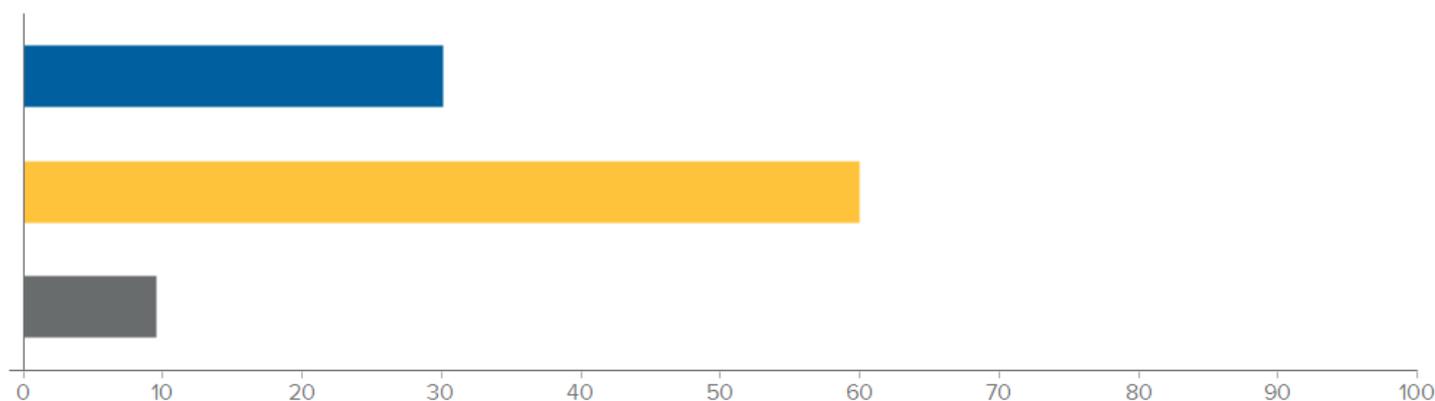
Ripartizione della scadenza



Ripartizione per settore



Tipologia Strumenti



Duration effettiva

0,90

Portfolio Yield**3,93%****SHARE CLASS DEL FONDO**

Nome	Classe	Isin
EURO Short Term Bond FAM Fund	Class L Accumulation	IE00BFXY4015
EURO Short Term Bond FAM Fund	Class A Accumulation	IE00BFXY4239

Disclaimer legale:

EURO Short Term 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 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.