

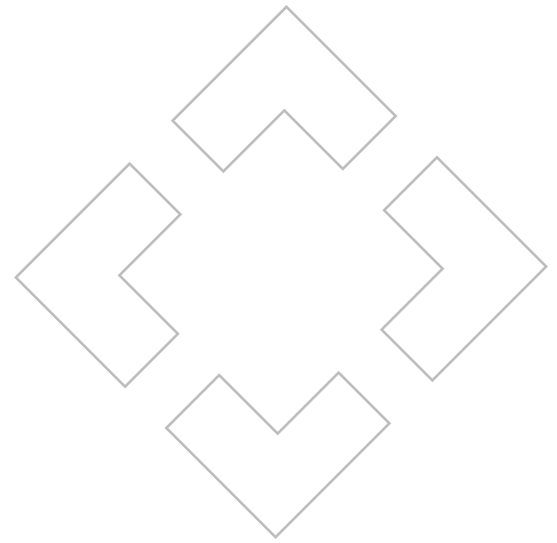
Global Defence FAM Fund

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 28 aprile 2023.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	IE00BL6XZD70
Data di lancio	18/03/2020
NAV a fine mese	103,19
Ultima Cedola Staccata	5,00
Data Ultima Cedola Staccata	25/05/2022



Obiettivo del Fondo

L'Obiettivo di investimento del Comparto consiste nel (i) cercare di generare, in un periodo di cinque anni, rendimenti positivi connessi alla performance di un paniere composto da azioni e/o indici azionari e/o indici obbligazionari (il "Paniere"), (ii) cercare di proteggere il Valore patrimoniale netto per Azione del Comparto affinché equivalga all'85% del Prezzo di offerta iniziale alla Data di scadenza e (iii) fornire agli Azionisti un Dividendo in ogni Data di pagamento dei dividendi. Al fine di perseguire il suo Obiettivo di investimento, il Comparto investe in obbligazioni governative e/o societarie, con una preferenza per le obbligazioni governative Investment grade di emittenti aventi sede in qualunque paese, inclusi i mercati emergenti, e/o in Strumenti di debito Investment grade emessi da istituti di credito autorizzati a svolgere la propria attività nell'Unione europea e/o nello Spazio economico europeo e/o nel Regno Unito. Il Fondo sottoscrive una serie di Strumenti finanziari derivati ("SFD") che possono includere (1) Swap indicizzati all'inflazione nell'ambito dei quali il Fondo scambia un importo pari alla cedola staccata dagli Strumenti di debito acquistati in cambio dei pagamenti corrisposti da una controparte OTC e (2) uno swap su azioni che prevedere la fornitura da una controparte OTC al Fondo di un rendimento collegato al Paniere.

Commento

Ad aprile il fondo ha reso l'1,24% al netto delle commissioni. Le obbligazioni sovrane europee, a differenza di quelle statunitensi, hanno chiuso aprile in lieve ribasso per lo più a causa dell'inflazione sorprendentemente elevata e della determinazione dimostrata dalla BCE nel voler contrastare l'aumento dei prezzi. I titoli di Stato italiani sono arretrati leggermente ad aprile, in linea con l'andamento evidenziato dagli omologhi europei durante il mese. L'alto volume di emissioni nel corso del periodo, insieme all'aumento dei dati sull'inflazione e al rallentamento degli acquisti della BCE, ha concorso alle performance lievemente negative registrate nel periodo. Il credito societario ha messo a segno una significativa ripresa nella prima metà di aprile grazie soprattutto al restringimento degli spread dei settori e dei titoli che erano stati maggiormente penalizzati a marzo. Nel corso del mese, tuttavia, la ripresa ha in apparenza perso slancio. All'inizio di aprile i mercati azionari europei hanno subito una flessione in quanto gli investitori hanno mantenuto un atteggiamento di cautela a fronte della pubblicazione di dati indicanti un'accelerazione inferiore alle attese della ripresa economica dell'Eurozona. I listini hanno quindi messo a segno un rimbalzo allorché la produzione industriale della maggiore economia della regione ha registrato un aumento del 2% su base mensile a febbraio. I titoli del settore viaggi e tempo libero hanno archiviato i maggiori guadagni grazie alla pubblicazione di risultati favorevoli. L'altro contributo al vigore dei mercati è giunto dai dati economici cinesi, rivelatisi migliori delle attese, che hanno dato impulso alle prospettive della domanda e sostenuto le azioni di imprese estrattive e società del lusso. Ad aprile FAM Global Defence Fund ha reso l'1,24% (al netto delle commissioni).

PRINCIPALI STRUMENTI IN PORTAFOGLIO

Security Name	Settore	Peso
Italy (Government) 2.350 09/15/24	Government	22.08%
Italy (Government) 5.000 03/01/25	Government	22.40%
Italy (Government) 1.450 05/15/25	Government	9.54%
Intesa Sanpaolo SpA 2.855 04/23/25	Financials	8.82%
UniCredit SpA 0.500 04/09/25	Financials	8.82%
Italy (Government) 2.213 01/15/25	Government	2.59%
Italy (Government) 2.500 12/01/24	Government	1.53%

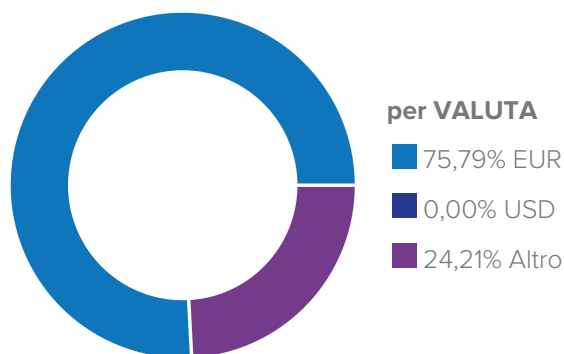
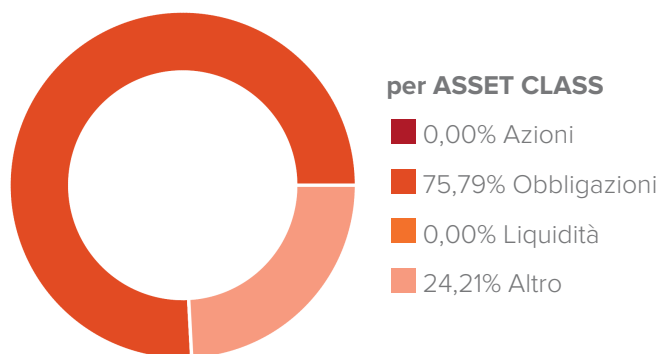
PERFORMANCE (FINO AL 28/04/2023)

Performance netta in % *	1 Mese	YTD	12 Mes	Dal Lancio
Comparto	1,24%	0,77%	-2,67%	12,74%

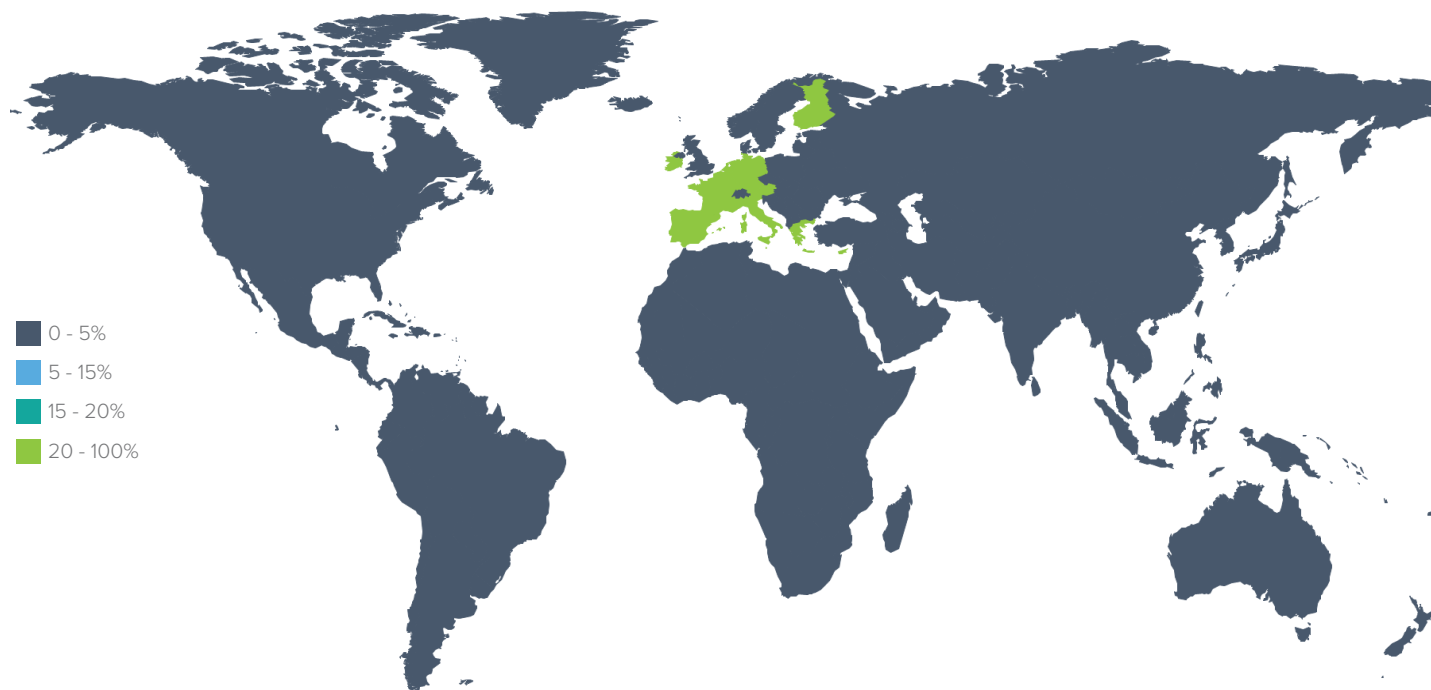


* I rendimenti calcolati e il grafico della performance fanno riferimento a Class L Distribution (ISIN: IE00BL6XZD70). Per maggiori informazioni sulle share class disponibili si rimanda alla sezione "SHARE CLASS DEL FONDO" in coda al seguente documento.

DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



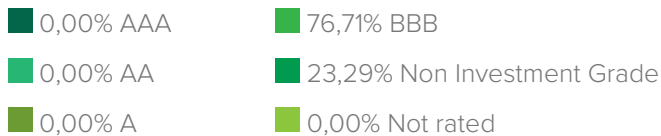
per AREA GEOGRAFICA



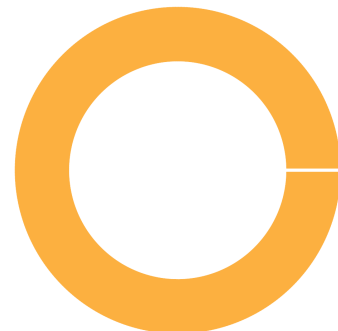
America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	0,00%	Giappone	0,00%	Europa ex Euro	0,00%	Altro	24,21%
Emergenti America Latina	0,00%	Asia ex Giappone	0,00%	Euro	75,79%		
				Emergenti Est Europa	0,00%		
				Emergenti Africa	0,00%		

per **OBBLIGAZIONARIO**

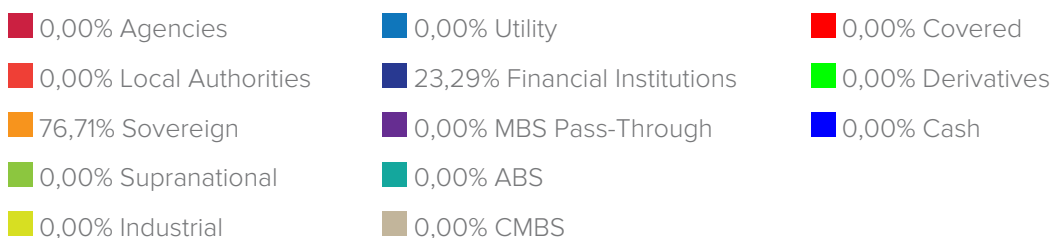
Ripartizione del credito



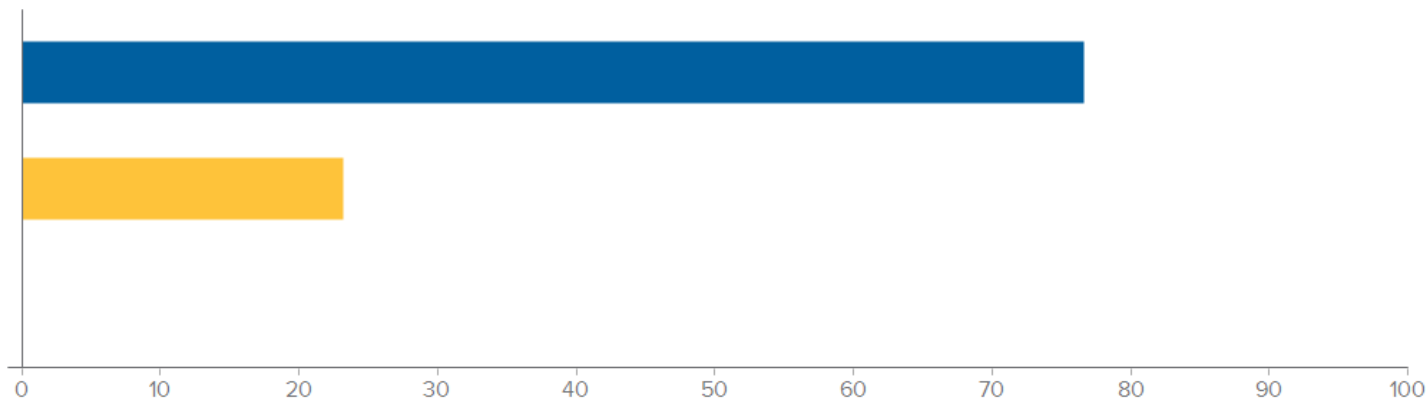
Ripartizione della scadenza



Ripartizione per settore



Tipologia Strumenti



Duration effettiva

1,26

SHARE CLASS DEL FONDO

Nome	Classe	Isin
Global Defence FAM Fund	Class L Distribution	IE00BL6XZD70

Disclaimer legale:

Global Defence 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.