

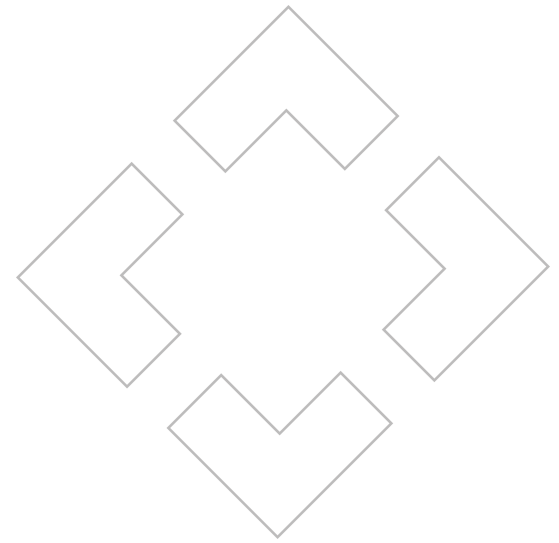
Smart Global Defence FAM Fund 2023

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 28 aprile 2023.

Dati anagrafici del fondo

| | |
|-----------------|--------------|
| ISIN del fondo | IE00BLB2CL69 |
| Data di lancio | 22/07/2020 |
| NAV a fine mese | 97,39 |



Obiettivo del Fondo

L'Obiettivo di investimento del Comparto consiste nel (i) fornire agli Azionisti un Dividendo in ogni Data di pagamento dei dividendi e ii) cercare di proteggere il Valore patrimoniale netto per Azione del Comparto affinché equivalga al 100% del Prezzo di offerta iniziale alla Data di scadenza. 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 e/o in Strumenti di debito Investment grade/non-Investment grade (inclusendo titoli di debito subordinato e non subordinato) emessi da istituti di credito autorizzati e/o società di assicurazione autorizzati a svolgere la propria attività nell'Unione europea e/o nello Spazio economico europeo, nel Regno Unito o negli Stati Uniti. Il Fondo sottoscrive Strumenti finanziari derivati ("SFD") che possono includere 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. Il Fondo può inoltre impiegare Credit Default Swaps e/or forwards. In particolare, al fine di generare un reddito aggiuntivo, il Fondo può ricorrere all'acquisto o vendita di Credit Default Swaps su un indice.

Commento

Ad aprile il fondo ha reso lo 0,04% 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 a marzo, 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. Ad aprile FAM Smart Global Defence Fund 2023 ha reso lo 0,04% (al netto delle commissioni). Il portafoglio è costituito per il 53% circa da titoli di Stato italiani e per il 47% da obbligazioni corporate italiane. L'impatto del movimento dei tassi d'interesse sul portafoglio governativo è stato quasi completamente compensato dai relativi derivati di interest rate swap. Ad aprile le performance dei BTP nella componente a breve termine (1-3 anni) sono state pressoché piatte. Gli spread societari, tuttavia, si sono lievemente ristretti rispetto ai livelli del mese precedente, apportando un leggero contributo positivo alla performance del fondo.

PRINCIPALI STRUMENTI IN PORTAFOGLIO

| Security Name | Settore | Peso |
|-------------------------------------------------------|------------|--------|
| Italy (Government) 3.100 09/15/26 | Government | 25.91% |
| Italy (Government) 2.350 09/15/24 | Government | 21.43% |
| Intesa Sanpaolo SpA 6.625 09/13/23 | Financials | 8.55% |
| Mediobanca International Luxembourg SA 3.900 03/29/24 | Financials | 9.61% |
| Banco BPM SpA 1.750 04/24/23 | Financials | 9.03% |
| Italy (Government) 2.600 09/15/23 | Government | 4.61% |
| Amco Asset Management Company SpA 1.500 07/17/23 | Financials | 5.11% |
| Caixabank SA 1.750 10/24/23 | Financials | 4.21% |

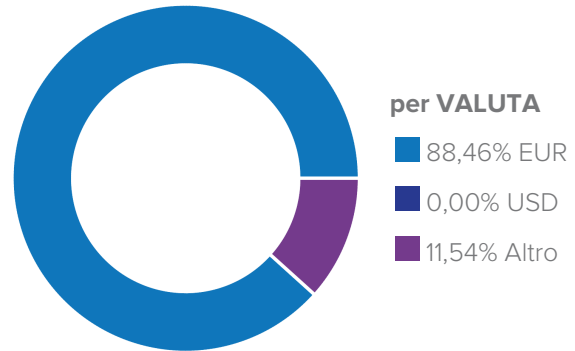
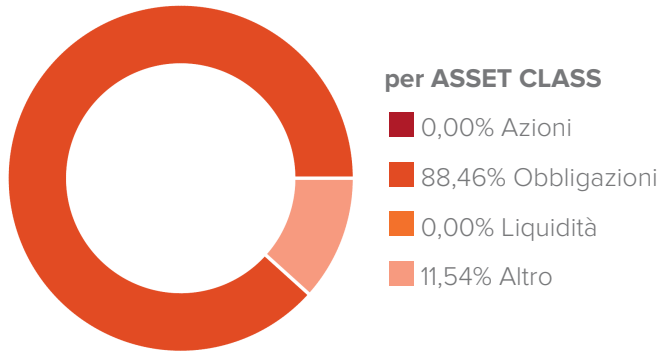
PERFORMANCE (FINO AL 28/04/2023)

| Performance netta in % * | 1 Mese | YTD | 12 Mesi | Dal Lancio |
|--------------------------|--------|-------|---------|------------|
| Comparto | 0,04% | 0,44% | -2,29% | -2,61% |

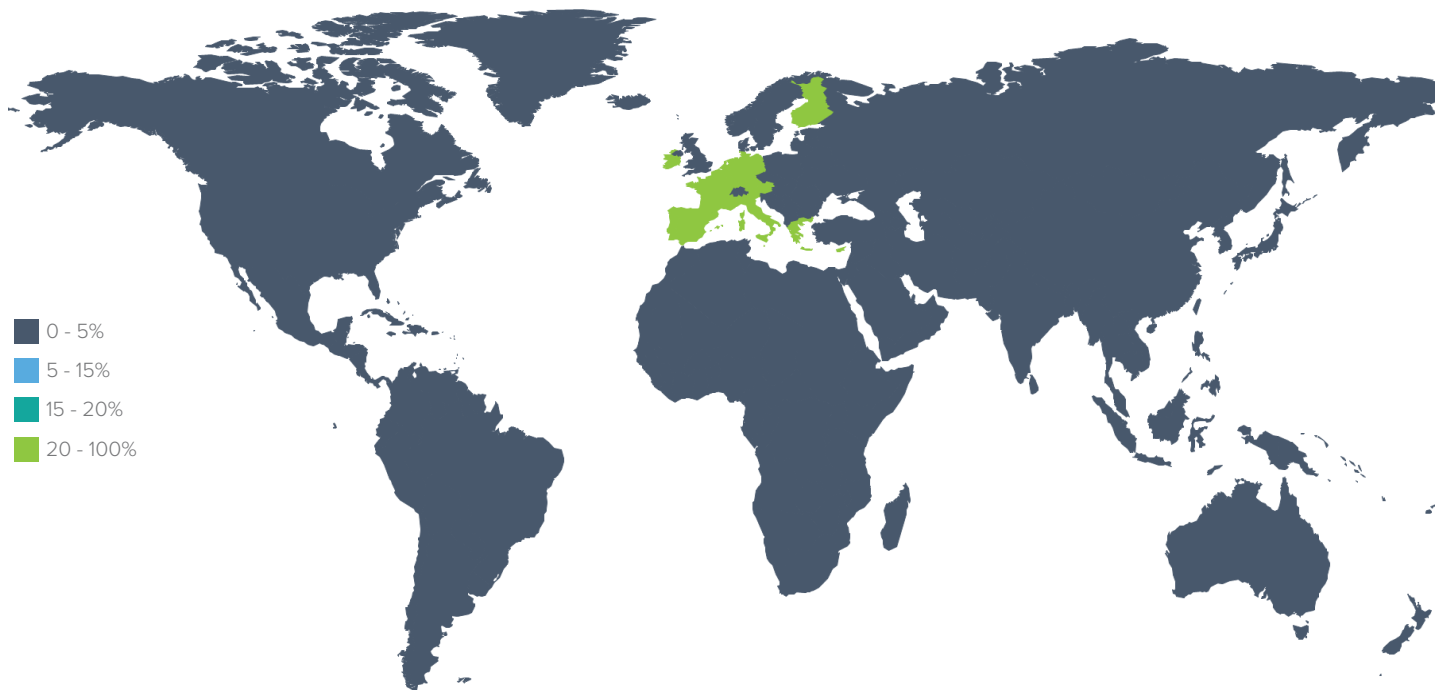


* I rendimenti calcolati e il grafico della performance fanno riferimento a Class A Distribution (ISIN: IE00BLB2CL69). Per maggiori informazioni sulle share class disponibili si rimanda alla sezione "SHARE CLASS DEL FONDO" in coda al seguente documento.

DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



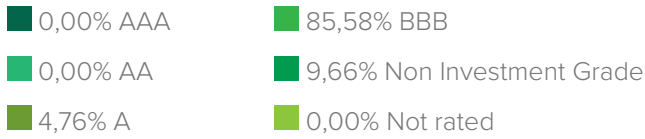
per AREA GEOGRAFICA



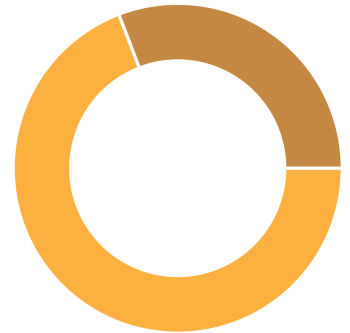
| America | % | Asia | % | Europa e Mediterraneo | % | Altro | % |
|--------------------------|-------|------------------|-------|-----------------------|--------|-------|--------|
| Nord America | 0,00% | Giappone | 0,00% | Europa ex Euro | 0,00% | Altro | 11,54% |
| Emergenti America Latina | 0,00% | Asia ex Giappone | 0,00% | Euro | 88,46% | | |
| | | | | Emergenti Est Europa | 0,00% | | |
| | | | | Emergenti Africa | 0,00% | | |

per OBBLIGAZIONARIO

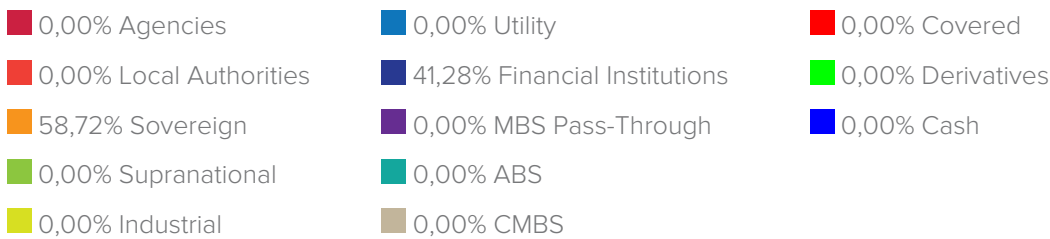
Ripartizione del credito



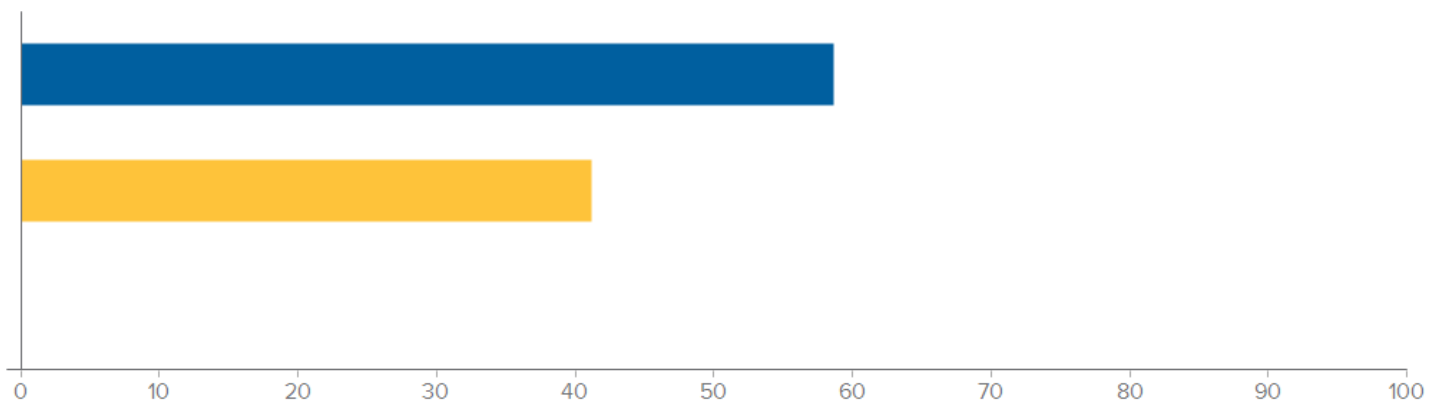
Ripartizione della scadenza



Ripartizione per settore



Tipologia Strumenti



Duration effettiva

1,26

SHARE CLASS DEL FONDO

| Nome | Classe | Isin |
|------------------------------------|----------------------|--------------|
| Smart Global Defence FAM Fund 2023 | Class A Distribution | IE00BLB2CL69 |

Disclaimer legale:

Smart Global Defence FAM Fund 2023 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.