

As of 30/09/2024

Strategia di Investimento

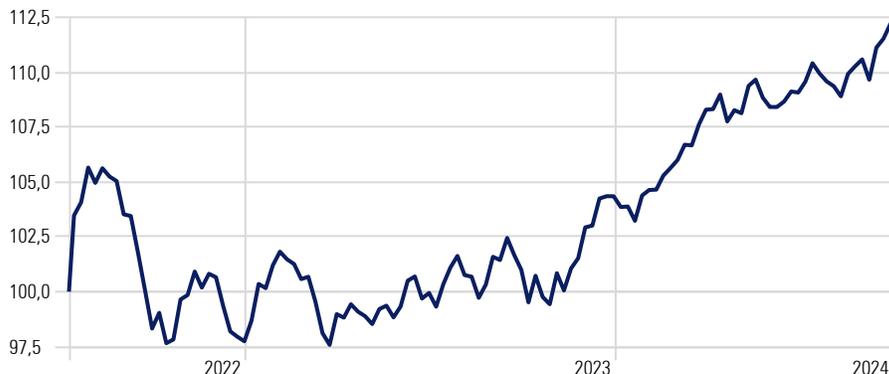
Il fondo investe in singoli titoli, fondi attivi e passiv, sia azionari che obbligazionari, e in strumenti finanziari collegati al rendimento delle materie prime.

La strategia si focalizza sui titoli collegati alle seguenti aree di investimento: real estate, infrastrutture fisiche e digitali, materie prime, transizione energetica e digitale.

Limiti di investimento: massimo 60% in strumenti di natura azionaria, massimo 80% in titoli di debito governativi e corporate, massimo 30% in obbligazioni high yield o not rated.

Rendimento dal Lancio

Time Period: 11/07/2022 to 30/09/2024



— Finint Economia Reale Globale A

Team di Gestione



Riccardo Igne
 Executive Director
 Head of Debt Investments
 riccardo.igne@finint.com



Valentino Gori
 Fund Manager
 Fixed Income
 valentino.gori@finint.com

Rendimenti

	2022	2023	YTD 2024	1 Year
Finint Economia Reale Globale A	-7,51	6,78	7,32	10,89

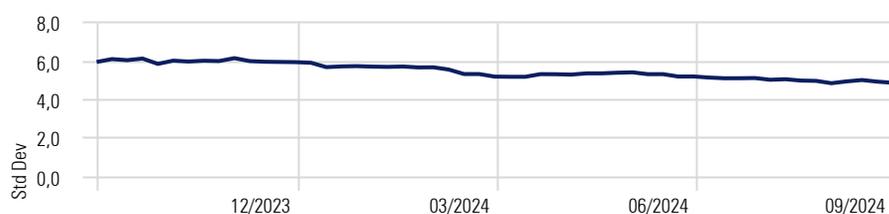
KID - Indicatore di Rischio



Caratteristiche

UCITS	Yes
ISIN	IT0005490161
Domicile	Italy
Firm Name	Finint Investments SGR
Custodian	State Street Bank GmbH - Succursale Italia
Sharpe Ratio 1 Yr	1,7
Inception Date	01/07/2022
Fund Size	10.955.929 €
Fund Size Date	30/09/2024
Management Fee	1,6%
Performance Fee (HWM)	10,0%
Minimum Investment	1, 000 Euro
Base Currency	Euro
Distribution Status	Acc
Average Modified Duration	2,6
Average Credit Rating	BBB+
Average Yield to Maturity	4,3%
P/E Ratio (TTM)	18,6
P/B Ratio (TTM)	2,2
Firm Phone	+39 0438 360407
Firm E-Mail	sales@finint.com

Volatilità



— Finint Economia Reale Globale A

*Volatilità' rolling a un anno con frequenza settimanale

Prime 10 Esposizioni

	(%)
iShares € Corp Bond ex-FncI ETF EUR Dist	9,13
Italy (Republic Of) 0.014%	8,92
Germany (Federal Republic Of) 0.001%	8,36
iShares € Corp Bond FncI ETF EUR Dist	7,50
iShares € High Yield CorpBd ETF EUR Dist	5,53
Invesco Physical Gold ETC	4,97
iShares Listed Private Eq ETF USD Acc	4,03
Invesco AT1 Capital Bond ETF	3,96
CM-AM Global Gold S	3,14
SPDR® Russell 2000 US Small Cap ETF	3,03

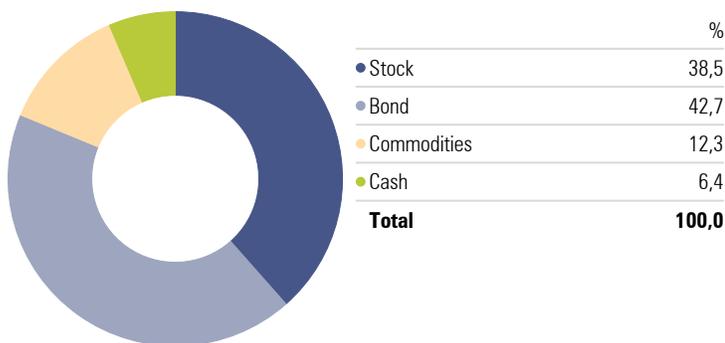
Commento Team di Gestione

Sul fronte del credito, in settembre l'indice corporate IG ha segnato un risultato del +1,23%. Positivo anche il comparto finanziario, con l'indice dei titoli senior che ha ottenuto un risultato del +1,26% e l'indice dei subordinati che ha registrato una performance del +1,31%. Positivo, infine, anche il movimento dell'indice corporate HY (+0,91%).

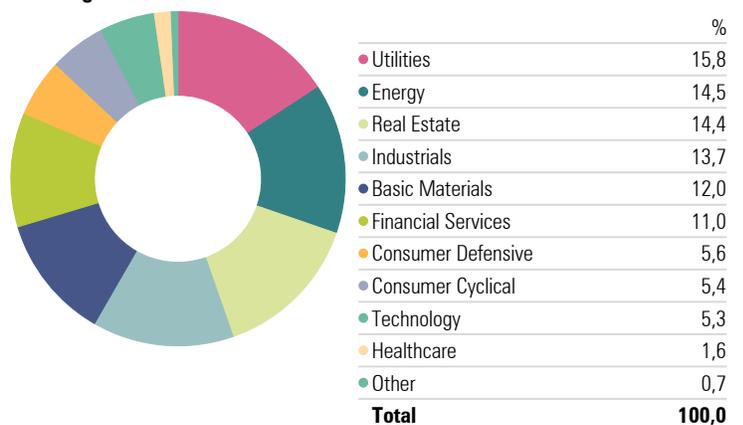
La componente azionaria del FERG ha beneficiato di una rotazione settoriale che ha interessato gli indici azionari globali a favore delle asset class più cicliche e presenti in portafoglio; le uniche posizioni che hanno performato negativamente sono quelle del settore energy (direttamente collegate alla discesa del -5% del prezzo del petrolio). Il settore che ha performato meglio è quello delle Utilities (Invesco US Utilities Sector ETF +6,30%, Pharus Best Regulated Companies +4,5%), mentre il peggiore è quello dell'energy (Xtrackers MSCI World Energy -3,84%, Guinness Global Energy -6,08%).

Le materie prime hanno performato positivamente con l'indice generalista Bloomberg Commodity Index in aumento del 3,94% nel corso del mese. I prezzi del petrolio hanno subito nuovamente un contraccolpo, mentre tutte le altre commodities hanno generato performance positive, aiutate anche dall'annuncio di un importante pacchetto di stimoli monetari e fiscali da parte della Cina. I migliori performer in portafoglio sono stati il rame +6,97%, l'argento +6,61% e l'oro +4,27%.

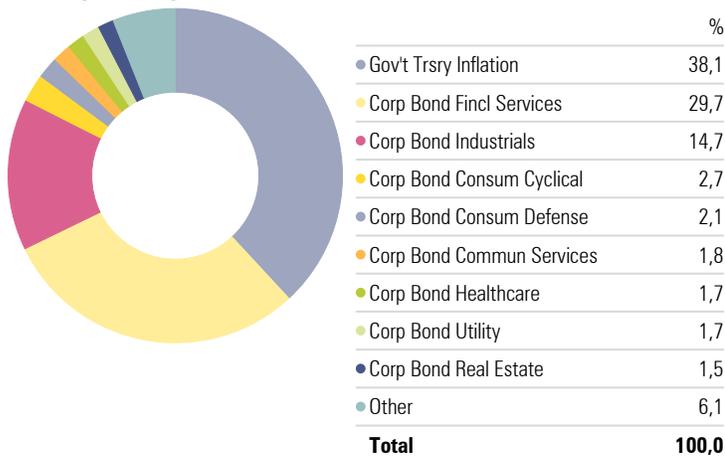
Asset Allocation



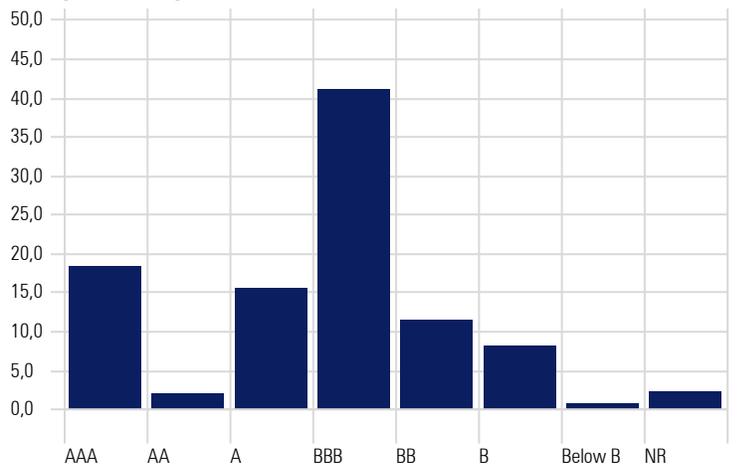
Portafoglio Azionario: Allocazione Settoriale



Portafoglio Obbligazionario: Allocazione Settoriale



Rating di Portafoglio



Il presente documento è stato elaborato da Finint Investments SGR. Le informazioni contenute nel presente documento sono aggiornate alla data riportata nella cover page, salvo diversamente specificato nel documento medesimo. Fatti ed eventi che accadano successivamente a tale data possono incidere sulla attualità delle informazioni contenute nel presente documento e, come conseguenza, i destinatari del presente documento sono informati che le informazioni ivi contenute potrebbero non essere aggiornate o complete dopo la data indicata sulla pagina iniziale. Finint Investments SGR non si è impegnata né si impegnerà ad aggiornare le informazioni contenute in questo documento o ad informare i destinatari dello stesso di fatti ed eventi conosciuti che possono essere sopravvenuti dopo la summenzionata data.

Né Finint Investments SGR né i suoi amministratori e dipendenti forniscono alcuna espressa o implicita garanzia di veridicità, accuratezza e completezza dei dati e informazioni contenuti nel presente documento e, di conseguenza, non possono essere considerati responsabili per perdite, danni, costi, spese derivanti dall'uso di dati e informazioni contenuti nel presente documento.

Il presente documento non prevede che siano forniti servizi di consulenza in relazione agli strumenti finanziari citati né costituisce un parere professionale su aspetti finanziari, legali o fiscali, né le previsioni ivi contenute sono volte a costituire un'attestazione che l'investimento negli strumenti finanziari citati nel documento potrebbero essere proficui o appropriati. Il documento non può costituire una base informativa e valutativa finalizzata in qualunque modo alla sollecitazione del mercato. In particolare il presente documento non costituisce: (I) un'offerta al pubblico di strumenti finanziari ai sensi degli art. 94 e successivi del Decreto Legislativo 24/02/1998 n°58 (il "Testo Unico della Finanza") e dei relativi regolamenti di attuazione. Questo documento non è stata sottoposto all'approvazione della CONSOB né qualunque altra autorità regolatrice competente EU/non EU ha valutato l'esattezza o l'adeguatezza delle informazioni in esso contenute; (II) un'offerta né una sollecitazione di investimento nelle giurisdizioni dei paesi in cui tale offerta, sollecitazione o distribuzione è illegale o dove la persona che proponga l'offerta o la sollecitazione non sia autorizzata a farlo, o laddove le stesse vengano proposte a parti alle quali non sia permesso essere destinatarie di tali offerte o sollecitazioni; (III) un'offerta di collocamento fuori sede.

La distribuzione di questo documento e le informazioni riguardanti gli strumenti finanziari oggetto dello stesso potrebbero essere soggette a restrizioni in talune giurisdizioni e conseguentemente sarà un onere dei destinatari dello stesso rispettare tutti gli obblighi legali applicabili. Il presente documento è strettamente riservato e non può essere riprodotto o ceduto a terzi senza il consenso scritto di Finint Investments SGR; le informazioni in esso contenute dovranno essere mantenute riservate e non divulgate a terzi. Gli obblighi di riservatezza non si applicheranno alle informazioni che siano diventate di pubblico dominio senza violazione di obblighi di legge. Tali obblighi di riservatezza s'intendono tacitamente accettati con il ricevimento del presente documento e comportano una responsabilità personale di rispetto degli stessi.

I rendimenti passati non sono indicativi delle performance future