

As of 31/10/2024

Strategia di Investimento

Fondo UCITS bilanciato obbligazionario appartenente alla categoria PIR (piani individuali di risparmio, ex lege 232/16).

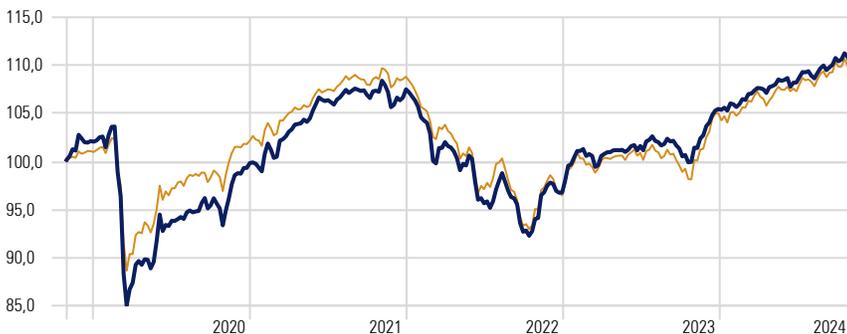
Stile di gestione attivo con approccio di tipo value e bottom up.

Il fondo investe in: obbligazioni senior e subordinate, sia corporate che finanziarie, azioni italiane, sia big cap che mid-small cap, e in OICVM e FIA aperti non riservati.

Investimento minimo su strumenti emessi da società italiane: 70%. Massimo 35% in azioni, 60% in obbligazioni corporate (finanziarie e non) e massimo 10% in titoli subordinati o ibridi.

Rendimento ultimi 5 Anni

Time Period: 01/11/2019 to 31/10/2024



—FERI PIR

—FERI PIR Index*

*Index: media ponderata top 15 PIR Italiani Bilanciati

Team di Gestione



Daniele Vadori
Fund Manager
Equity
daniele.vadori@finint.com



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

Rendimenti

Source Data: Monthly Return

	2019	2020	2021	2022	2023	YTD 2024	1 Year
FERI PIR	10,47	-1,92	7,69	-10,00	9,00	4,70	9,99
FERI PIR Index	9,38	1,37	6,53	-11,35	8,88	3,98	10,70

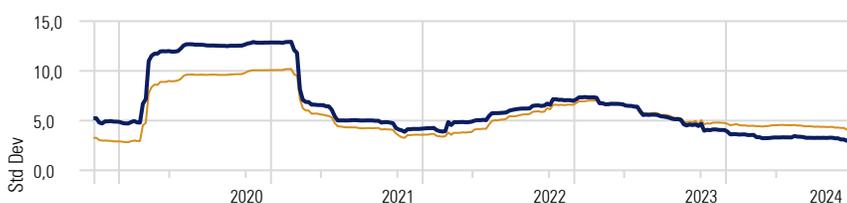
KID - Indicatore di Rischio



Caratteristiche

UCITS	Yes
ISIN	IT0005261125
Domicile	Italy
Firm Name	Finint Investments SGR
Custodian	State Street Bank GmbH - Succursale Italia
Inception Date	05/07/2017
Fund Size	37.721.228 €
Fund Size Date	31/10/2024
Management Fee	1,5%
Performance Fee (HWM)	5,0%
Minimum Investment	500 Euro
Base Currency	Euro
Distribution Status	Acc
EU SFDR Fund type	Article 8
Average Modified Duration	1,4
Average Credit Rating	BBB+
Average Yield to Maturity	4,1%
P/E Ratio (TTM)	11,9
P/B Ratio (TTM)	1,6
Firm Phone	+39 0438 360407
Firm E-Mail	sales@finint.com

Volatilità



—FERI PIR

—FERI PIR Index

*Volatilità rolling a un anno con frequenza settimanale

Prime 10 Posizioni

	(%)
Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. 5%	6,89
Italy (Republic Of) 1.4%	6,65
TERNA - Rete Elettrica Nazionale S.p.A. 1%	5,18
Germany (Federal Republic Of) 0.1%	4,98
Pirelli & C S.p.A. 1%	4,03
Germany (Federal Republic Of) 0.5%	3,97
Snam S.p.A. 3.375%	2,69
Telecom Italia S.p.A. 2.75%	2,65
Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. 2.625%	2,65
European Union 0%	2,62

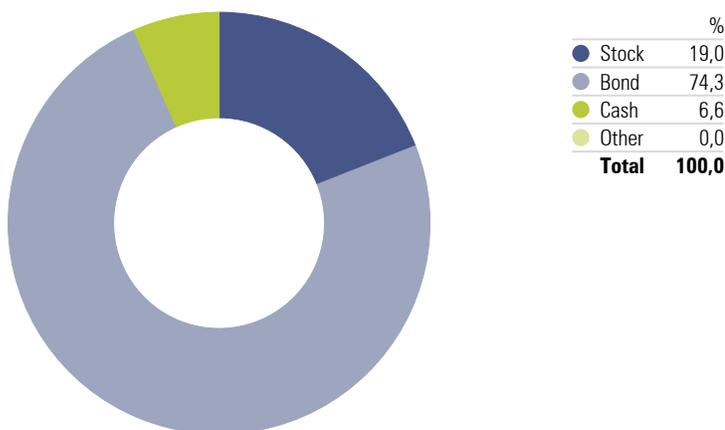
Commento del Team di Gestione

Il mercato azionario italiano ha mostrato una crescita moderata, con un incremento dello 0,46% del FTSE MIB. Questo risultato riflette un clima di relativa stabilità, sebbene influenzato dalle attese legate alla politica monetaria della Banca Centrale Europea e dalle dinamiche dell'inflazione.

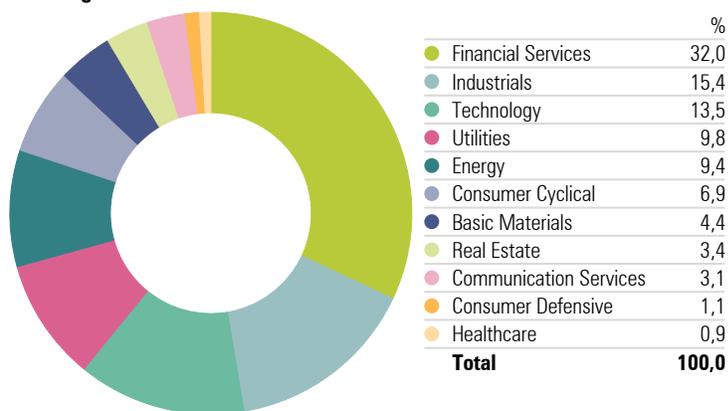
L'elezione presidenziale negli Stati Uniti ha indotto cautela tra gli investitori, preoccupati per le possibili implicazioni sulle politiche commerciali e sull'economia globale. La performance dell'indice è stata sostenuta dai settori bancario e industriale, mentre il comparto energetico ha risentito della volatilità dei prezzi delle materie prime.

Nel mese di riferimento, nel fixed income il fondo ha preso esposizione su diverse emissioni corporate IG (Terna, Acea, A2A) e su un'emissione corporate HY (Recordati), liquidando diverse esposizioni in profitto, sia bancarie (BPER Subordinato, MPS, Banco BPM) che corporate IG (Alperia) e corporate HY (WeBuild, Mundys). Il portafoglio azionario non è stato oggetto di ribilanciamenti in considerazione del fatto che le condizioni di mercato suggerivano di mantenere l'allocazione invariata.

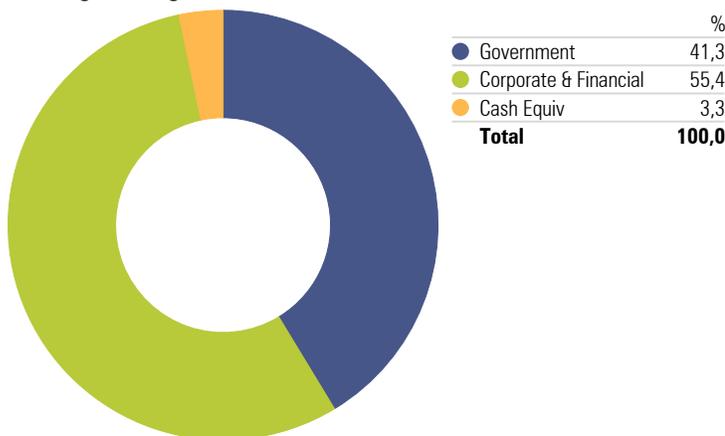
Asset Allocation



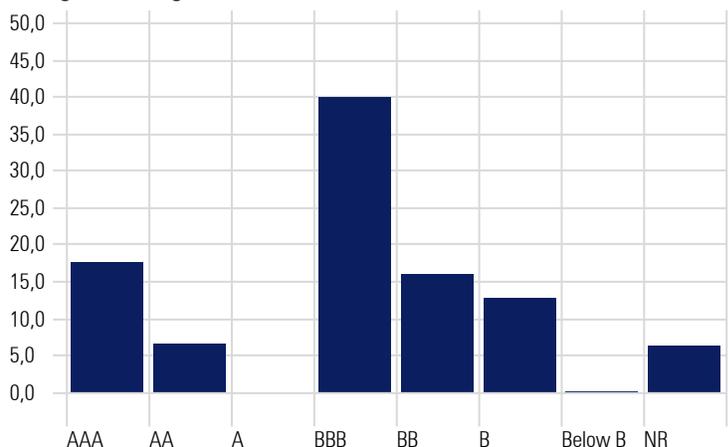
Portafoglio Azionario: Allocazione Settoriale



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