

As of 30/09/2024

Strategia di Investimento

Il fondo investe in: strumenti di mercato monetario, obbligazioni senior e subordinate di emittenti corporate o finanziari, obbligazioni convertibili e titoli di debito strutturati, nonché titoli governativi.

Limiti di investimento: minimo 50% del portafoglio in strumenti obbligazionari e/o monetari di emittenti non governativi, massimo 10% in strumenti finanziari di natura azionaria derivanti da conversione o debt restructuring, massimo 10% in OICR aperti.

Rischio Valutario: esposizione su valute diverse dall'Euro massimo 20%.

Rendimento dal Lancio

Time Period: 17/11/2022 to 30/09/2024



— Finint Smart Bond I

— Finint Smart Bond Index*

*Index: 25% EURO IG, 20% EURO HY, 20% Financial Senior, 15% EURO Gov IG, 10% Financial Sub, 10% AT1

Team di Gestione



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



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

Rendimenti

	2023	YTD	1 Year
Finint Smart Bond I	7,74	3,41	8,09
Finint Smart Bond Index	8,36	4,93	11,16

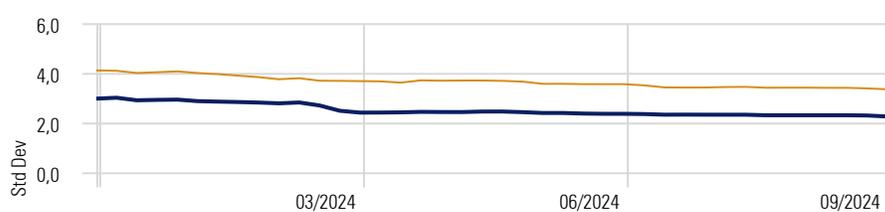
KID - Indicatore di Rischio



Caratteristiche

UCITS	Yes
ISIN	IT0005495418
Domicile	Italy
Firm Name	Finint Investments SGR
Custodian	State Street Bank GmbH - Succursale Italia
Sharpe Ratio 1 Year	1,6
Inception Date	20/06/2022
Fund Size	89.260.239 €
Fund Size Date	30/09/2024
Management Fee	1,0%
Performance Fee (HWM)	10,0%
Minimum Investment	5, 000 Euro
Base Currency	Euro
Distribution Status	Acc
EU SFDR Fund type	Article 8
Average Modified Duration	—
Average YTM	—
Average Credit Rating	A
Equity Exposure	0,0%
Firm Phone	+39 0438 360407
Firm E-Mail	sales@finint.com

Volatilita'



— Finint Smart Bond I

— Finint Smart Bond Index

*Volatilita' rolling a un anno con frequenza settimanale

Prime 10 Posizioni

	(%)
Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. 0.02625%	5,46
Rossini S.a.r.l. 0.07549%	2,77
Golden Goose SpA 0.08417%	2,77
Siemens Financieringsmaatschappij N.V. 0.03945%	2,75
Toyota Motor Finance (Netherlands) B.V. 0.03845%	2,75
ABN AMRO Bank N.V. 0.04049%	2,75
American Honda Finance Corporation 0.038%	2,75
Sound Point Euro CLO 11 Funding DAC 0.0495%	2,75
Kreditanstalt Fur Wiederaufbau 0%	2,74
Bubbles Bidco S.p.A. 0.07686%	2,73

Commento del Team di Gestione

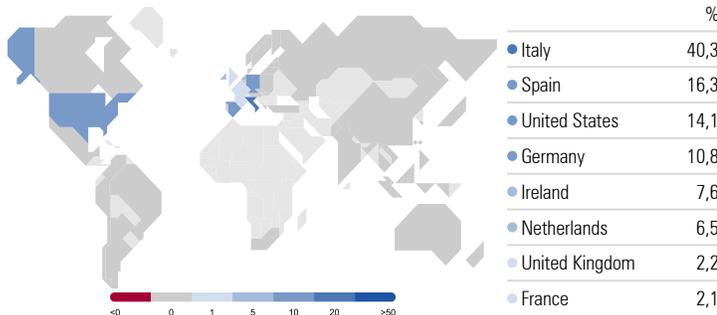
Nel mese di settembre, l'attività di investimento si è concentrata sul mantenimento di un rischio di portafoglio contenuto, aumentando la quota di emissioni corporate IG e finanziarie senior a tasso sia fisso che variabile, e riducendo la quota di titoli governativi short term. Nella parte più rischiosa del portafoglio, ovvero quella composta da titoli subordinati finanziari e corporate HY, il fondo ha acquistato diverse emissioni sia sul primario che sul secondario ed ha preso profitto su alcuni titoli acquistati nei mesi precedenti.

Il fondo ha comprato diverse emissioni finanziarie senior (Intesa, MPS, Banco BPM, Santander, HSBC, ABN Ambro, BCPE) e corporate IG (Cie de Saint-Gobain, Honda, Volkswagen, Enel). Sul lato corporate HY, sono state acquistate diverse emissioni sul secondario (TIM, WeBuild, Nexi) e un'emissione sul mercato primario (Bubbles Bidco).

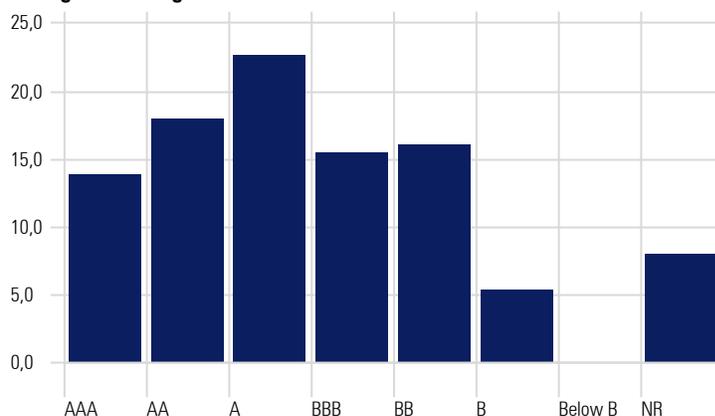
Tra i titoli a basso rischio, il fondo ha liquidato le posizioni in titoli governativi austriaci e francesi e diverse esposizioni finanziarie senior (Rabobank, Barclays, Citigroup, Goldman Sachs, Morgan Stanley, UBS) e corporate IG (Mercedes, BWM, Total Energies). Tra i titoli ad alto rischio, il fondo ha preso profitto da diverse emissioni Corporate HY (La Doria, Guala Closures, Duomo Bidco, Stonegate Pub).

Smart Bond chiude il mese di settembre con un rendimento medio a scadenza del 4,05% e con una duration media ponderata pari a 0,31 anni.

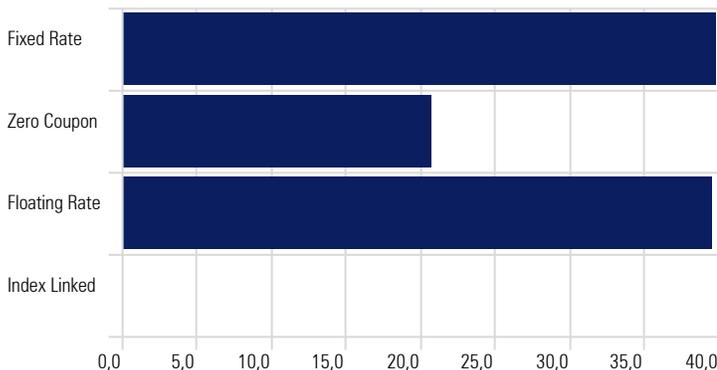
Principali Paesi



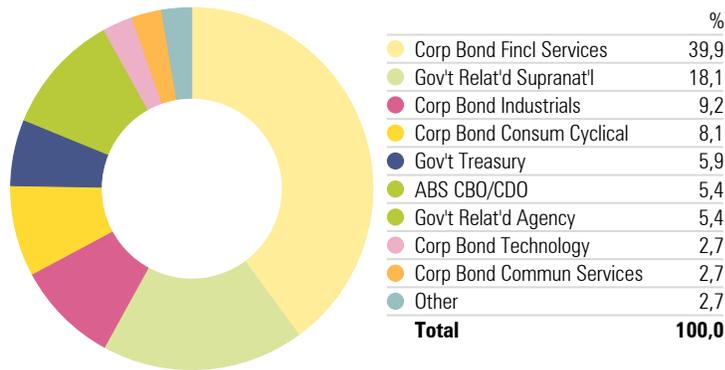
Rating di Portafoglio



Tipologia Coupon



Allocazione Settoriale



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 profittevoli o appropriate. 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