

Finint Smart Bond R
Classe Retail
ISIN IT0005495434



As of 30/11/2024

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, nonchè 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: 11/07/2022 to 30/11/2024



— Finint Smart Bond R

— 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 2024	1 Year
Finint Smart Bond R	7,55	3,45	5,73
Finint Smart Bond Index	8,36	6,13	9,26

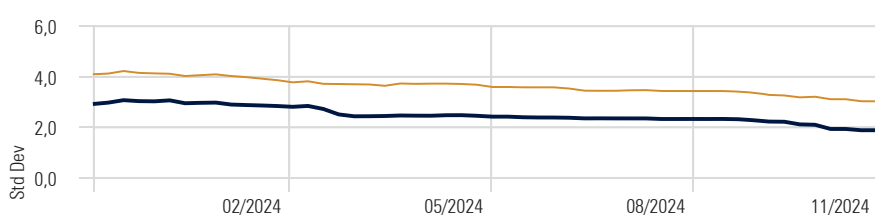
KID - Indicatore di Rischio



Caratteristiche

UCITS	Yes
ISIN	IT0005495434
Domicile	Italy
Firm Name	Finint Investments SGR
Custodian	State Street Bank GmbH - Succursale Italia
Sharpe Ratio 1 Year	0,89
Inception Date	20/06/2022
Fund Size	107.484.975 €
Fund Size Date	29/11/2024
Management Fee	1,4%
Performance Fee (HWM)	10,0%
Minimum Investment	1, 000 Euro
Base Currency	Euro
Distribution Status	Acc
EU SFDR Fund type	Article 8
Average Duration	0, 6
Average YTM	3, 9%
Average Credit Rating	A-
Equity Exposure	0,0%
Firm Phone	+39 0438 360407
Firm E-Mail	sales@finint.com

Volatilità'



— Finint Smart Bond R

— Finint Smart Bond Index

*Volatilità' rolling a un anno con frequenza settimanale

Prime 10 Posizioni

	(%)
Sammontana Italia S.p.A. 6.929%	4,71
Rossini S.a.r.l. 7.22%	4,71
Nidda Healthcare Holding GmbH 6.9153%	4,71
Morgan Stanley 4.13%	4,69
Grunenthal GmbH 4.625%	4,69
Cooperatieve Rabobank U.A. 3.775%	4,67
Wells Fargo & Co. 3.901%	4,66
U.S. Bancorp. 3.813%	4,66
Kreditanstalt Fur Wiederaufbau 0.125%	4,61
European Union 0%	4,61

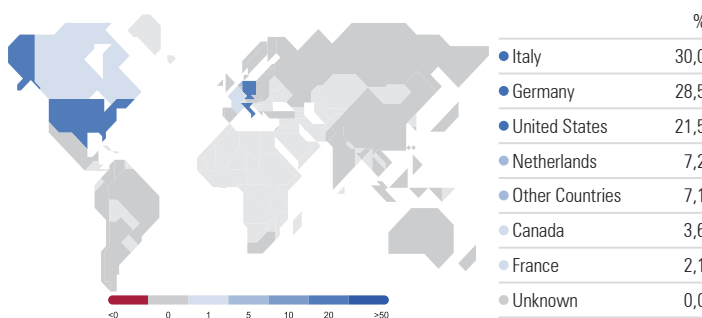
Commento del Team di Gestione

In continuità con i mesi precedenti, anche in novembre il fondo ha assunto un posizionamento difensivo in termini di rating e di duration, al fine di contenere il rischio in una fase di mercato caratterizzata da minore liquidità, con possibili aumenti di volatilità nel primo trimestre 2025.

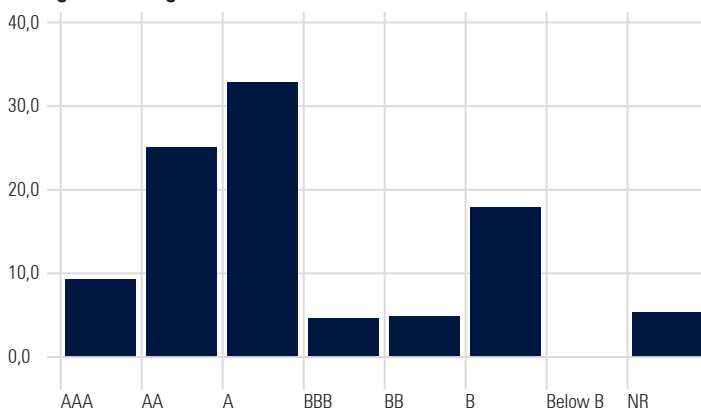
Il fondo ha aumentato la quota di titoli finanziari senior a tasso variabile prendendo esposizione su diversi emittenti quali Wells Fargo, Rabobank, Toronto Dominion Bank, UBS, Unicredit, ed ha aumentato la quota di titoli ad alto rendimento acquistando diverse emissioni corporate sia sul mercato primario (Alerion CleanPower, Gruenthal) che sul secondario (Sammontana, Eutelsat).

Questi acquisti sono stati finanziati prendendo profitto sulle emissioni di credito strutturato acquistate negli scorsi mesi (CLO sponsorizzati da Palmer Square e Redding Ridge) e dalla liquidazione di diverse emissioni del comparto IG, sia finanziarie (Goldman Sachs, BBVA, Banco BPM, Santander, JP Morgan, IntesaSanpaolo, Citigroup) che corporate (Total Energies, Volkswagen, BMW, CIE de Saint-Gobain, Enel). Infine, il fondo ha preso profitto da alcune emissioni corporate HY il cui rendimento per unità di rischio non era più in linea con gli obiettivi del fondo (Acqua e Sapone, Omnia della Toffola, La Doria, Guala Closures).

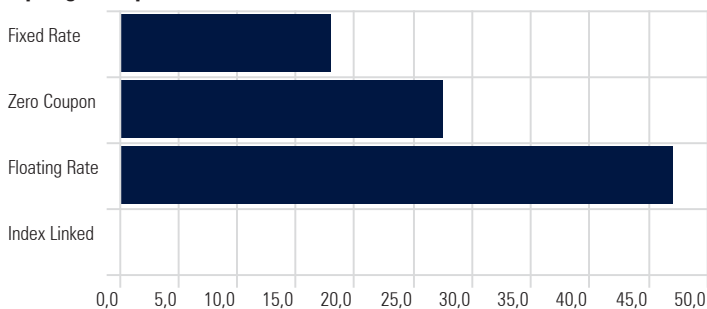
Principali Paesi



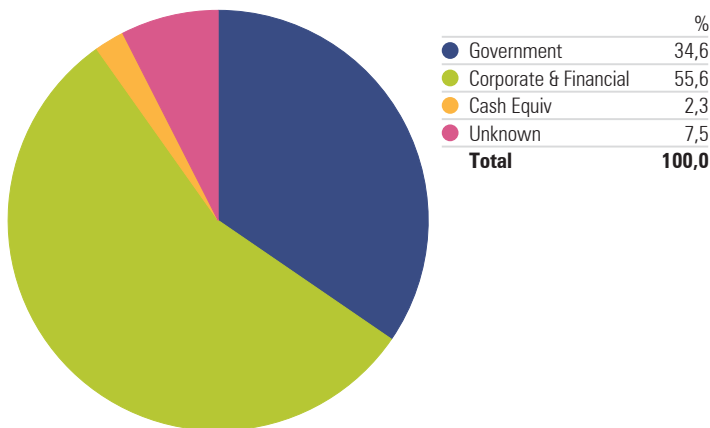
Rating di Portafoglio



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 osano 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