

As of 31/12/2025

**Strategia di Investimento**

Il fondo investe in singoli titoli, fondi attivi e passivi, 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 31/12/2025



— 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	2024	2025	YTD 2025	1 Year
Finint Economia Reale Globale A	-7,51	8,40	7,62	7,62	7,62

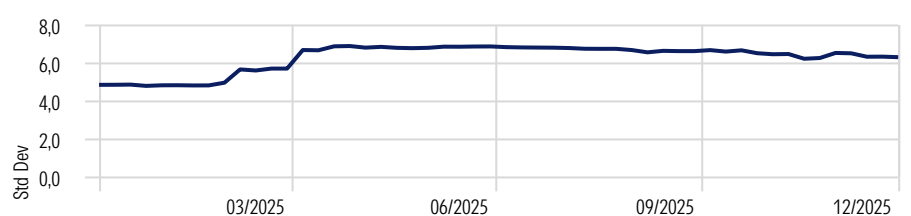
**KID - Indicatore di Rischio**



**Caratteristiche**

UCITS	Yes
ISIN	IT0005490161
Domicile	Italy
Firm Name	Finint Investments SGR
Custodian	State Street Bank GmbH - Succursale Italia
Sharpe Ratio 1 Yr	1,1
Inception Date	01/07/2022
Fund Size	15.508.307 €
Fund Size Date	30/12/2025
Management Fee	1,6%
Performance Fee (HWM)	10,0%
Minimum Investment	1, 000 Euro
Base Currency	Euro
Distribution Status	Acc
Average Modified Duration	4,5
Average Credit Rating	BBB
Average Yield to Maturity	4,8%
P/E Ratio (TTM)	18,8
P/B Ratio (TTM)	2,3
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 € High Yield CorpBd ETF EUR Dist	13,00
WisdomTree AT1 CoCo Bond ETF EUR Hedged	9,67
Germany (Federal Republic Of) 0.001%	6,18
Invesco Physical Gold ETC	5,06
iShares € Corp Bond FncI ETF EUR Dist	4,99
iShares € Corp Bond ex-FncI ETF EUR Dist	4,97
BNY Mellon Global Infrass Inc USD W Acc	4,80
Invesco Euro Corporate Hybrid Bd ETF Inc	4,76
HSBC GIF Global Infrass Eq S46C	4,61
iShares STOXX Europe 600 Cnstr & M (DE)	4,44

**Commento Team di Gestione**

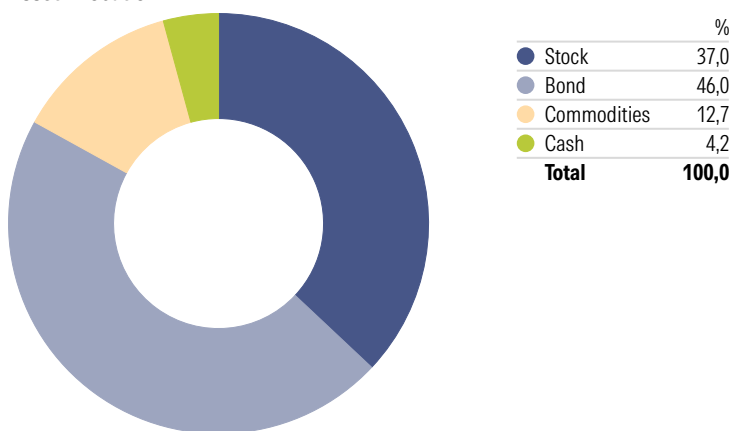
Il fondo FERG ha chiuso il mese di dicembre con una performance del +1,11%, chiudendo il 2025 con un rendimento pari +8,22%. Il risultato del mese è stato trainato dall'impatto molto positivo della componente commodity (+1,03%) e, in misura marginale, da quella obbligazionaria (+0,08%). Flat la parte equity.

Riguardo la componente obbligazionaria del portafoglio, il team di gestione ha optato per un aumento della duration complessiva mediante l'acquisto di titoli governativi a lunga scadenza.

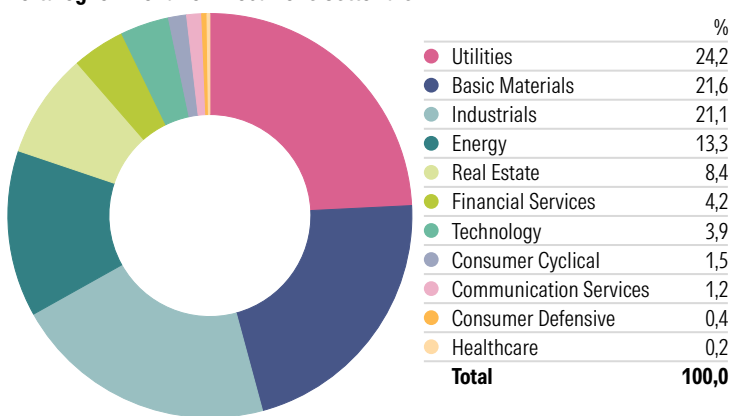
Con riferimento alla componente azionaria, in un mese in cui i mercati azionari hanno performato in maniera sostanzialmente flat. Le materie prime hanno performato in maniera molto positiva.

Il portafoglio del fondo conta complessivamente 31 posizioni, con un peso del 49% della parte obbligazionaria, del 42% della quota azionaria e del 9% sulle commodity. Il portafoglio obbligazionario presenta rating medio Investment Grade, duration di portafoglio pari a 4,4 anni e rendimento medio a scadenza pari al 4,7%.

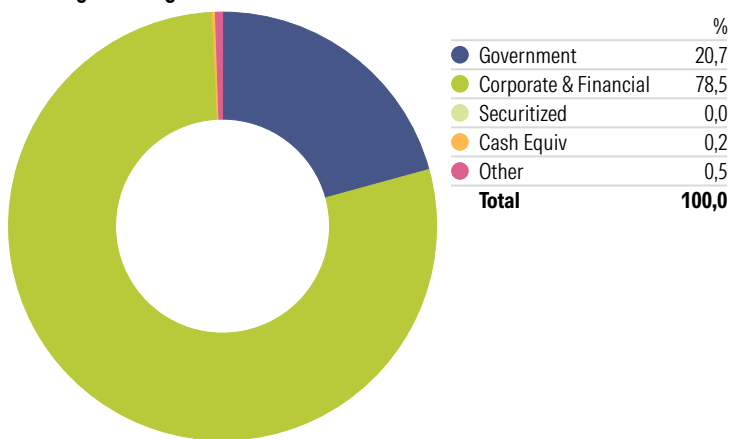
**Asset Allocation**



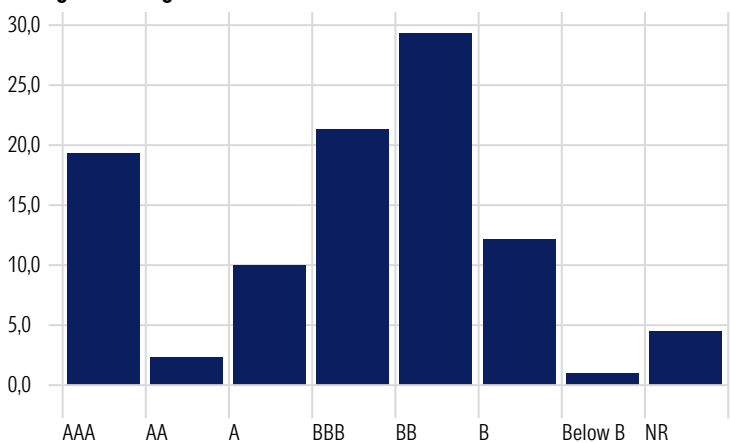
**Portafoglio Azionario: Allocazione Settoriale**



**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 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**