

Finint Economia Reale Italia I  
Classe Istituzionale  
ISIN IT0005473688



As of 30/09/2025

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 dal Lancio

Time Period: 22/11/2022 to 30/09/2025



—Finint Economia Reale Italia I

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

|                                | 2023 | 2024 | YTD 2025 | 1 Year |
|--------------------------------|------|------|----------|--------|
| Finint Economia Reale Italia I | 8,72 | 5,79 | 7,26     | 7,85   |

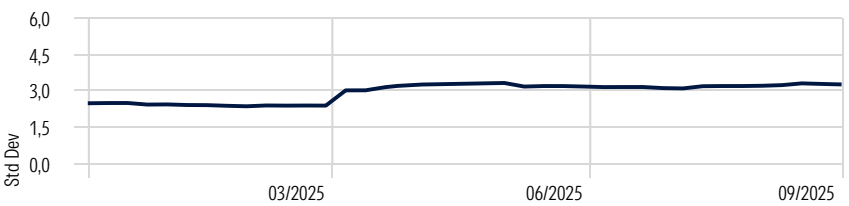
KID Summary Risk Indicator



Caratteristiche

|                           |                                            |
|---------------------------|--------------------------------------------|
| UCITS                     | Yes                                        |
| ISIN                      | IT0005473688                               |
| Domicile                  | Italy                                      |
| Firm Name                 | Finint Investments SGR                     |
| Custodian                 | State Street Bank GmbH - Succursale Italia |
| Inception Date            | 15/05/2022                                 |
| Fund Size                 | 41.687.429 €                               |
| Fund Size Date            | 30/09/2025                                 |
| Management Fee            | 0,9%                                       |
| Performance Fee (HWM)     | 5,0%                                       |
| Minimum Investment        | 5, 000 Euro                                |
| Base Currency             | Euro                                       |
| Distribution Status       | Acc                                        |
| EU SFDR Fund type         | Article 8                                  |
| Average Modified Duration | 2,9                                        |
| Average Credit Rating     | BBB-                                       |
| Average YTM               | 4,2%                                       |
| P/E Ratio (TTM)           | 12,5                                       |
| P/B Ratio (TTM)           | 1,6                                        |
| Firm Phone                | +39 0438 360407                            |
| Firm E-Mail               | sales@finint.com                           |

Volatilità'



—Finint Economia Reale Italia I

\*Volatilità' rolling a un anno con frequenza settimanale

Prime 10 Posizioni

|                                           | (%)  |
|-------------------------------------------|------|
| Carraro Finance SA 5.25%                  | 5,21 |
| Newprinces S.p.A. 4.75%                   | 5,13 |
| Germany (Federal Republic Of) 2.3%        | 4,99 |
| Pirelli & C S.p.A. 1%                     | 3,92 |
| Eni SpA 4.5%                              | 3,85 |
| Golden Goose SpA 2.525%                   | 3,83 |
| Germany (Federal Republic Of)             | 3,23 |
| Eni SpA                                   | 2,64 |
| Tamburi Investment Partners S.p.A. 4.625% | 2,60 |
| Autostrade per l'Italia S.p.A. 4.625%     | 2,59 |

**Commento del Team di Gestione**

Il fondo FERL ha chiuso il mese di settembre con una performance pari a +0,83%, con un rendimento da inizio anno pari a +7,26%. Il risultato del mese è stato determinato dall'impatto positivo sia della componente obbligazionaria (+0,15%) che della quota dedicata al mercato azionario (+0,68%)

In questo contesto di mercato, caratterizzato dalla ripresa del mercato primario tipica del mese di settembre, il fondo ha preso esposizione in due emissioni MOT related sul mercato primario, liquidando un'emissione corporate. Il fondo ha inoltre aumentato la quota di azionario nei titoli finanziari a più alta capitalizzazione e la quota di titoli appartenenti alle mid cap, liquidando diverse posizioni di emittenti bancari appartenenti al FTSE MIB con una minore capitalizzazione ed un'emissione del comparto small.

Il fondo conta 59 posizioni, di cui 35 emissioni obbligazionarie e 24 strumenti di tipo azionario riferiti a 53 emittenti. Il portafoglio obbligazionario presenta rendimento medio a scadenza pari al 4%, duration pari a 2,8 anni e rating medio pari a BBB-. Lo score ESG di portafoglio si attesta a 3,7 punti, su una scala che va da 0 a 5.

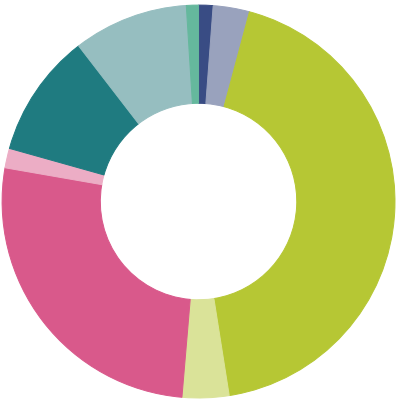
Nel medio termine, il team di gestione proseguirà con l'aumento della quota di titoli obbligazionari a più alto rendimento e con l'aumento della quota dedicata ai titoli azionari italiani a medio-bassa capitalizzazione.

**Asset Allocation**



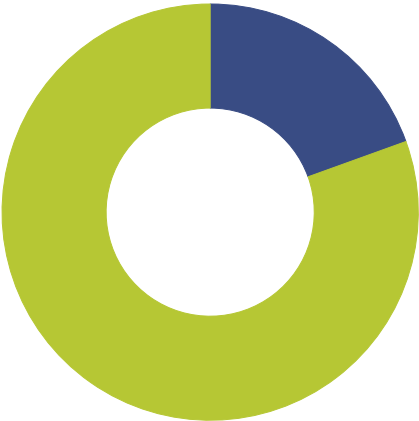
|              | %            |
|--------------|--------------|
| Stock        | 25,9         |
| Bond         | 68,1         |
| Cash         | 6,0          |
| Other        | 0,0          |
| <b>Total</b> | <b>100,0</b> |

**Portafoglio Azionario: Allocazione Settoriale**



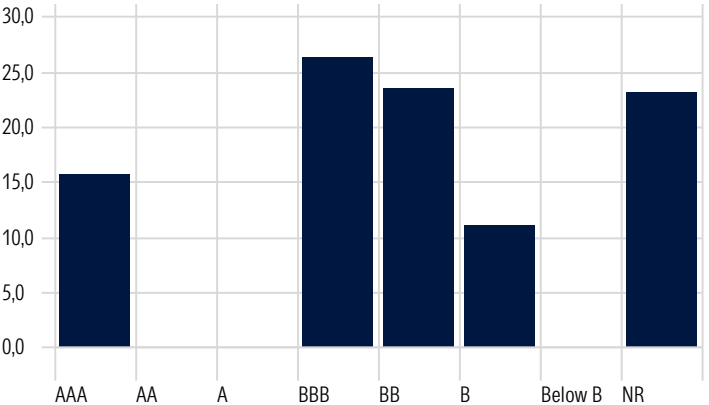
|                        | %            |
|------------------------|--------------|
| Basic Materials        | 1,2          |
| Consumer Cyclical      | 3,0          |
| Financial Services     | 43,3         |
| Real Estate            | 3,8          |
| Utilities              | 26,4         |
| Communication Services | 1,6          |
| Energy                 | 10,2         |
| Industrials            | 9,5          |
| Technology             | 1,0          |
| <b>Total</b>           | <b>100,0</b> |

**Portafoglio Obbligazionario: Allocazione Settoriale**



|                       | %            |
|-----------------------|--------------|
| Government            | 19,5         |
| Corporate & Financial | 80,5         |
| <b>Total</b>          | <b>100,0</b> |

**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