

As of 31/05/2025

### 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 ultimi 5 Anni

Time Period: 01/06/2020 to 31/05/2025



— 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

	2020	2021	2022	2023	2024	YTD 2025	1 Year
FERI PIR	-1,92	7,69	-10,00	9,00	5,33	3,50	5,98
FERI PIR Index	1,21	6,58	-11,43	9,16	5,60	—	—

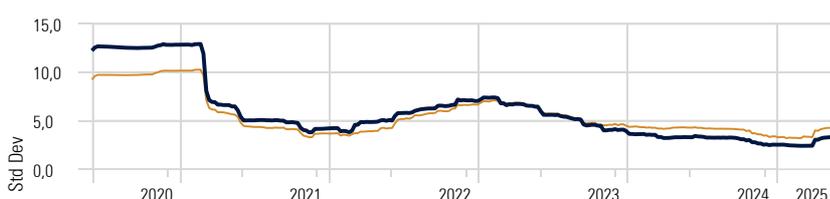
### KID - Indicatore di Rischio



### 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	35.891.592 €
Fund Size Date	30/05/2025
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	2,5
Average Credit Rating	BBB-
Average Yield to Maturity	4,0%
P/E Ratio (TTM)	13,9
P/B Ratio (TTM)	1,6
Firm Phone	+39 0438 360407
Firm E-Mail	sales@finint.com

### Volatilita'



— FERI PIR

— FERI PIR Index

\*Volatilita' rolling a un anno con frequenza settimanale

### Prime 10 Posizioni

	(%)
Newprinces S.p.A. 4.75%	5,57
TERNA - Rete Elettrica Nazionale S.p.A. 1%	5,50
Pirelli & C S.p.A. 1%	4,28
Golden Goose SpA 2.525%	4,20
Eni SpA 4.5%	4,16
Intesa Sanpaolo	3,92
Germany (Federal Republic Of) 0.1%	3,53
Autostrade per l'Italia S.p.A. 4.625%	2,84
Snam S.p.A. 3.375%	2,84
Italy (Republic Of) 1.6%	2,81

**Commento del Team di Gestione**

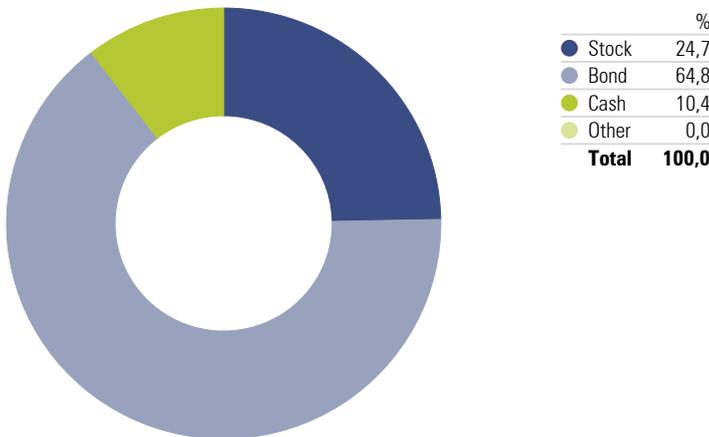
Il fondo FERl ha chiuso il mese di maggio con una performance pari a +1,70%, con un rendimento da inizio anno pari a +3,75%. Il risultato del mese è stato determinato dall'impatto positivo sia della componente obbligazionaria (+0,34%) che della quota dedicata al mercato azionario (+1,36%)

Il fondo conta 84 posizioni, di cui 31 emissioni obbligazionarie riferite a 30 emittenti e 53 strumenti di tipo azionario. Il portafoglio obbligazionario presenta rendimento medio a scadenza pari al 3,78%, duration pari a 2,39 anni e rating medio Investment Grade. Il portafoglio azionario presenta un'esposizione del 17% a titoli appartenenti al comparto Euronext Growth, del 31% nei confronti di emittenti del segmento Small-Mid Cap e del 52% su titoli dell'indice FTSE MIB.

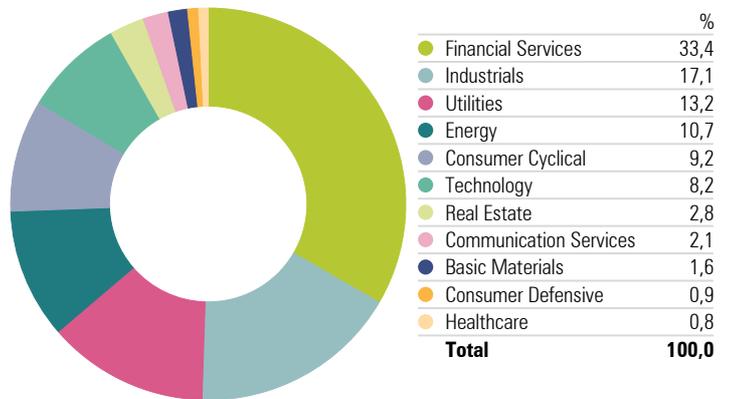
Lo score ESG di portafoglio si attesta a 3,8 punti, su una scala che va da 0 a 5.

Per quanto concerne la quota obbligazionaria di portafoglio, manteniamo l'attenzione sull'aumento del rendimento medio del portafoglio nel medio termine. Tuttavia, in considerazione dell'outlook incerto di mercato, nel breve termine la gestione è orientata a perseguire obiettivi di protezione del capitale. Confermiamo il bias positivo per il comparto azionario nel medio termine, mantenendo un approccio opportunistico.

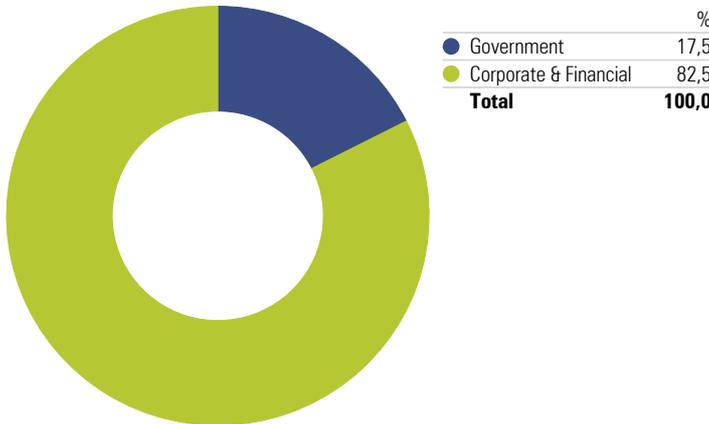
**Asset Allocation**



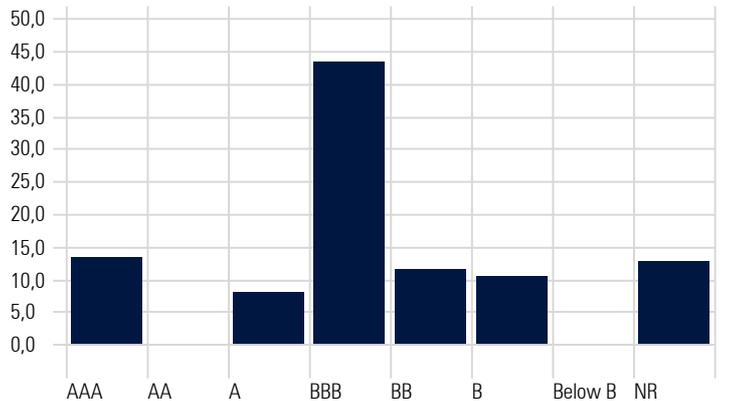
**Portafoglio Azionario: Allocazione Settoriale**



**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 ossono 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 istrumenti 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 istrumenti 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 istrumenti 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 istrumenti 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**