

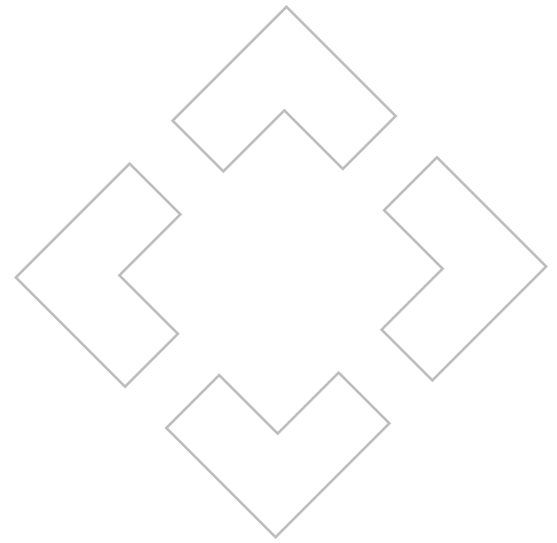
Target China Coupon 2026 FAM Fund

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 28 aprile 2023.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	IE00BNGJHN33
Data di lancio	24/03/2021
NAV a fine mese	92,93



Obiettivo del Fondo

L'Obiettivo di Investimento del Comparto consiste nel fornire agli Azionisti (i) un rendimento alla Data di Scadenza collegato alla performance di un paniere di indici azionari cinesi e (ii) un Dividendo in ogni Data di pagamento dei dividendi. Al fine di raggiungere il proprio obiettivo di investimento, il Comparto può investire direttamente o indirettamente in strumenti azionari di società europee e/o nordamericane e strumenti di debito, includendo obbligazioni governative e/o societarie con una preferenza per titoli di stato Investment Grade emessi da emittenti aventi sede in qualsiasi paese e/o strumenti di debito Investment Grade/Non Investment Grade (includendo titoli di debito subordinato e non subordinato) emessi da emessi da istituti di credito autorizzati e/o società di assicurazione autorizzati a svolgere la propria attività nell'Unione europea e/o nello Spazio economico europeo, nel Regno Unito o negli Stati Uniti. Il Comparto può utilizzare una serie di strumenti finanziari derivati ("SFD") includendo equity swaps e/o total return swaps che possono fornire un'esposizione a indici azionari comprendenti azioni cinesi a capitalizzazione grande e medio-piccola. Il Comparto può anche ricorrere all'uso di forwards e credit default swaps. Il Fondo può effettuare operazioni di prestito titoli con finalità di efficiente gestione del portafoglio e può utilizzare altri SFD in aggiunta a quelli descritti nella sezione relativa alla politica di investimento del Fondo per finalità di investimento, copertura e riduzione del rischio. Il Comparto è gestito attivamente. Il Gestore degli investimenti, considerando il grado di rappresentatività dei mercati sottostanti e la loro liquidità, seleziona strategicamente un benchmark (il "Benchmark") appropriato alle politiche di investimento del Comparto, che viene utilizzato come base per il calcolo del valore del rischio ("VaR "). Il benchmark selezionato è composto dal 60% dell'Indice CSI 300, dal 15% dell'Indice CSI 500 e dal 25% dell'Indice Bloomberg Euro Aggregate.

Commento

Ad aprile 2023 Target China 2026 FAM Fund ha reso il -1,29% (al netto delle commissioni). La strategia di indicizzazione ha archiviato una performance negativa del -1,44%. Il ribasso mensile della strategia è in linea con quello registrato dal mercato azionario cinese il mese scorso. I CDS hanno evidenziato un andamento leggermente positivo (+20 pb circa). La Cina ha registrato una performance deludente, nonostante l'economia sia cresciuta a un ritmo più sostenuto del previsto nel primo trimestre. Le continue tensioni con gli Stati Uniti e altri paesi occidentali a proposito di Taiwan hanno inoltre indebolito la fiducia degli investitori nei confronti del paese.

PRINCIPALI STRUMENTI IN PORTAFOGLIO

Security Name	Settore	Peso
CSI 300 Index	Benchmark	28.23%
CSI 500 Index	Benchmark	14.57%
Intesa Sanpaolo SpA 5.710 01/15/26	Financials	7.00%
UniCredit SpA 4.375 01/03/27	Financials	7.00%
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 3.750 06/16/26	Financials	7.00%
Italy (Government) 04/01/26	Financials	4.00%
Collateralised Cash	Cash	32.21%

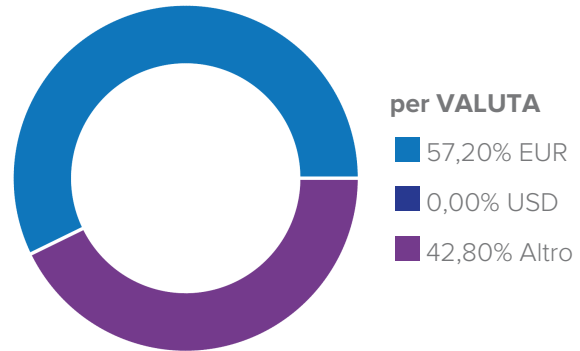
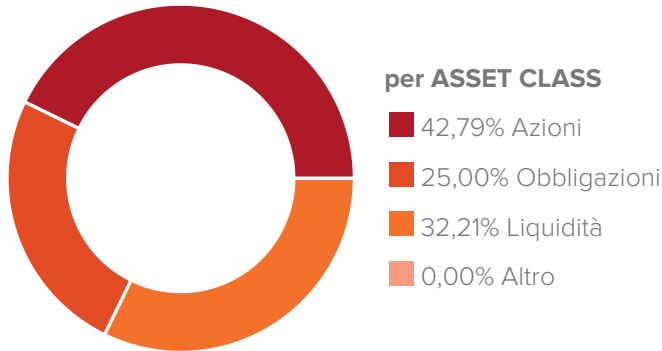
PERFORMANCE (FINO AL 28/04/2023)

Performance netta in % *	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	-1,29%	-0,13%	-2,11%	-7,07%

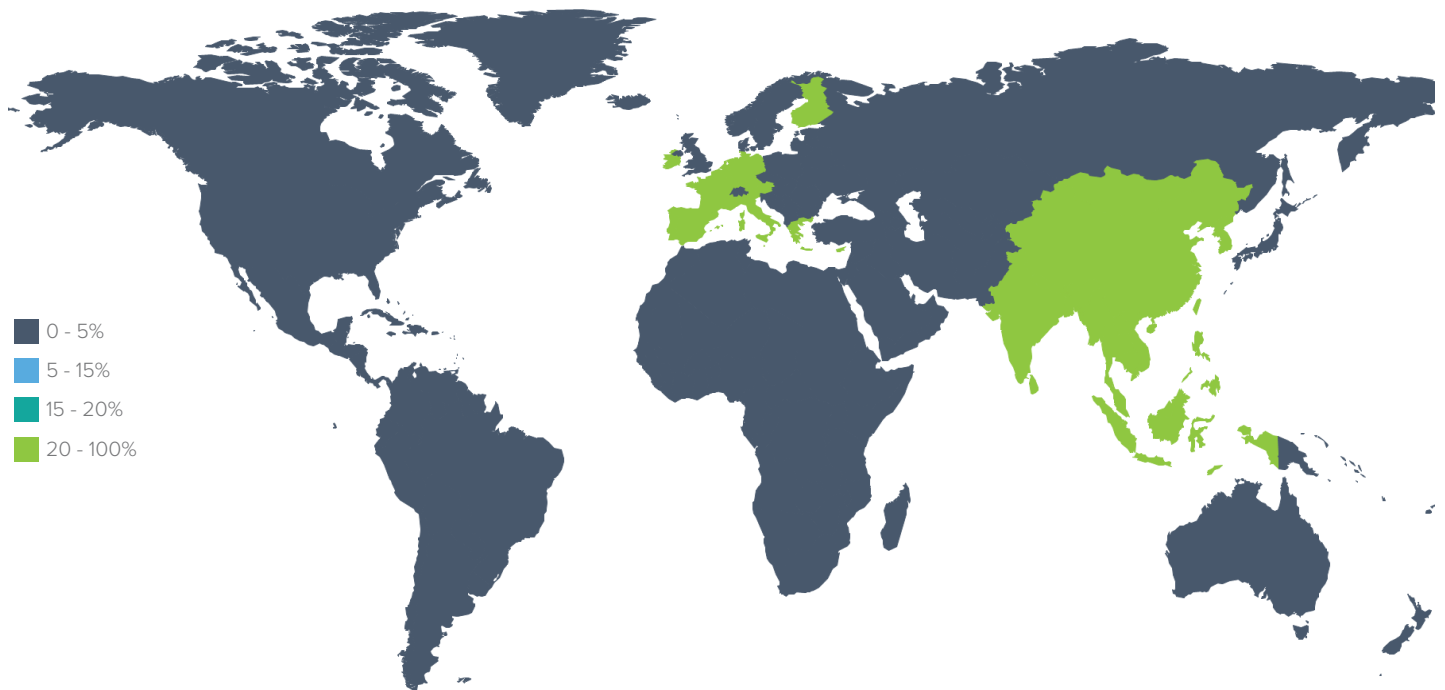


* I rendimenti calcolati e il grafico della performance fanno riferimento a (ISIN: IE00BNGJHN33). Per maggiori informazioni sulle share class disponibili si rimanda alla sezione "SHARE CLASS DEL FONDO" in coda al seguente documento.

DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



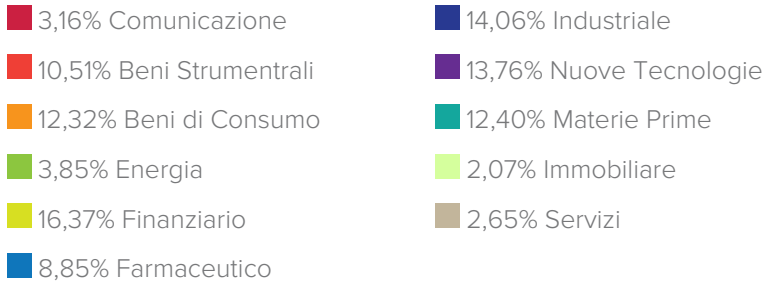
per AREA GEOGRAFICA



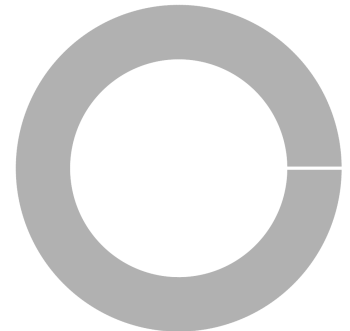
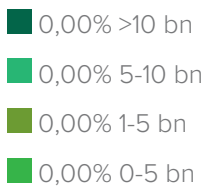
America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	0,00%	Giappone	0,00%	Europa ex Euro	0,00%	Altro	0,00%
Emergenti America Latina	0,00%	Asia ex Giappone	42,80%	Euro	57,20%		
				Emergenti Est Europa	0,00%		
				Emergenti Africa	0,00%		

per AZIONARIO

Ripartizione per area

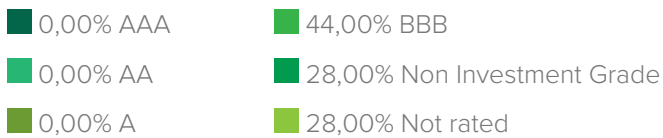


Ripartizione per market cap

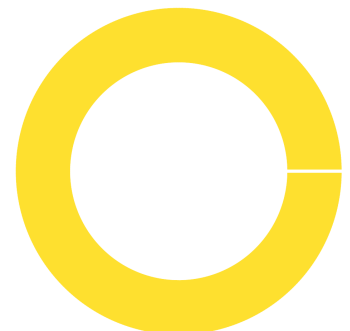
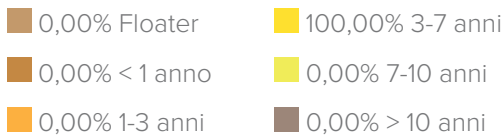


per OBBLIGAZIONARIO

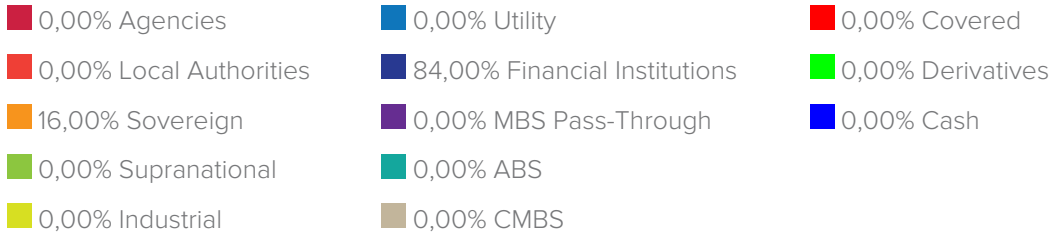
Ripartizione del credito



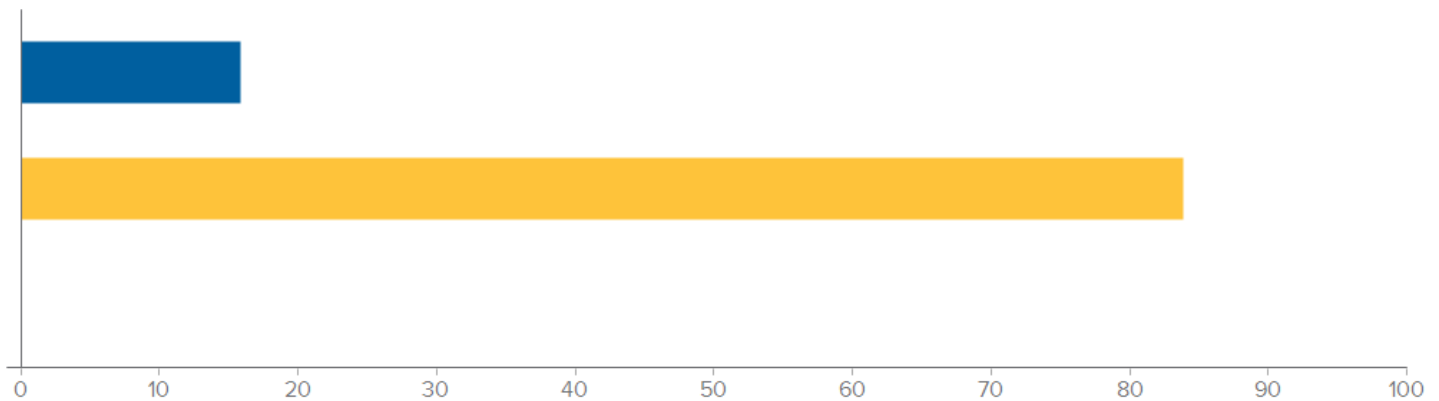
Ripartizione della scadenza



Ripartizione per settore



Tipologia Strumenti



Duration effettiva

0,49

SHARE CLASS DEL FONDO

Nome	Classe	Isin
TARGET CHINA COUPON 2026 FAM FUND	Class A Distributing	IE00BNGJHP56

Disclaimer legale:

Target China Coupon 2026 FAM Fund è un comparto di , quale OICVM del genere "ad ombrello" con responsabilità separata tra i Comparti. Le informazioni nel presente documento sono valide fino al 28/04/2023. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il presente documento è stato redatto con la massima cura, FinecoBank S.p.A. declina qualsivoglia responsabilità in merito alle informazioni quivi contenute. Il presente documento è da leggersi congiuntamente ai documenti relativi ai fondi, giacché questi da soli sono determinanti. Prima di acquistare quote dei fondi è dunque necessario leggere con attenzione e comprendere i suddetti documenti. Le sottoscrizioni di quote sono valide unicamente sulla base dei correnti documenti. Prima dell'adesione leggere il KIID e il Prospetto. Il KIID e il Prospetto sono disponibili gratuitamente presso i soggetti incaricati del collocamento e sul sito [www.finecoassetmanagement.com]. Il presente documento ha scopo meramente informativo; non costituisce un'offerta di strumenti finanziari né una sollecitazione a presentare domanda di sottoscrizione di strumenti finanziari sulla base dello stesso. Le informazioni contenute non costituiscono consiglio o raccomandazione personalizzata riguardo ad operazioni relative a uno specifico strumento finanziario. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla circostanza che non vi è alcuna garanzia relativamente al valore degli investimenti e ai relativi rendimenti e che gli stessi possono subire fluttuazioni. Le variazioni dei tassi di cambio possono far aumentare o diminuire il valore degli investimenti e chi effettua l'investimento può non recuperare la somma investita. Le fluttuazioni potrebbero risultare particolarmente evidenti nel caso di comparti caratterizzati da una maggiore volatilità ed il valore degli investimenti potrebbe crollare improvvisamente o consistentemente. Le fluttuazioni dipendono inoltre dagli specifici fattori di rischio cui il singolo fondo è esposto Si precisa che i rendimenti indicati sono al lordo degli oneri fiscali eventualmente dovuti in relazione alla residenza fiscale dell'investitore. Le aliquote fiscali e la base imponibile potrebbero variare nel tempo.