

Caratteristiche generali del comparto

|                                 |   |
|---------------------------------|---|
| Categoria Assogestioni          | Flessibili  |
| Data di avvio del comparto      | 03 Luglio 1995  |
| Cambio politica di investimento | 29 Luglio 2022  |
| Valore quota netta              | 2.83  |
| Patrimonio netto (Eur/1000)     | 42.430,64   |
| Raccolta del Mese(Eur/1000)     | -66,50  |
| Indicatore di rischio           | <div><div>1</div><div>2</div><div>3</div><div>4</div><div>5</div><div>6</div><div>7</div></div> |
| ISIN                            | LU0058495358  |
| Commissioni di gestione         | 1.5%  |
| Commissioni di Performance      | 20%   |

|                  |   |
|------------------|---|
| Gestore          | Fideuram Asset Management (Ireland) dac |
| Gestore delegato |   |

Tipologia d'investimento

Il Comparto, espresso in Euro, ha l'obiettivo di generare nel lungo periodo un rendimento positivo investendo in azioni o in contratti derivati di società con sede in paesi emergenti. Il Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi sia a fini di investimento. Il Comparto potrà investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni di emittenti della Repubblica Popolare Cinese attraverso il programma Bond Stock Connect. La Classe R del Comparto è a capitalizzazione.

Analisi statistica del comparto

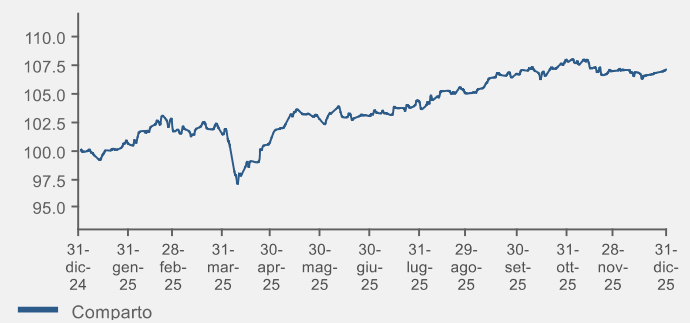
|             |       |       |
|-------------|-------|-------|
|             | 6M    | 1Y    |
| Volatilità: | 3,70% | 5,30% |

Risultati della gestione

Classificazione SFDR

Art. 8

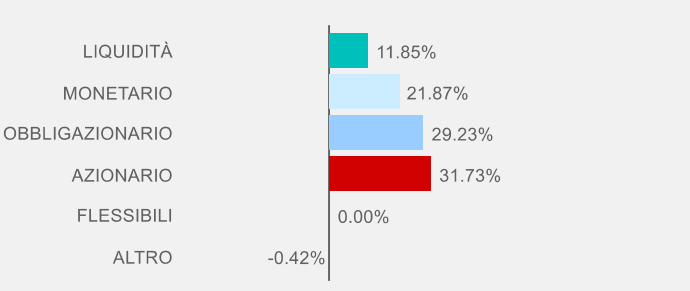
Evoluzione della performance del fondo



| Performance | 1 Mese | 3 Mesi | 6 Mesi | YTD   | 1 Anno | 3 Anni |
|-------------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|
| Fondo       | 0,11%  | 0,39%  | 3,94%  | 7,17% | 7,17%  | 15,68% |

| Performance | 2021  | 2022   | 2023  | 2024  | 2025  |
|-------------|-------|--------|-------|-------|-------|
| Fondo       | 0,55% | -5,13% | 4,38% | 3,41% | 7,17% |

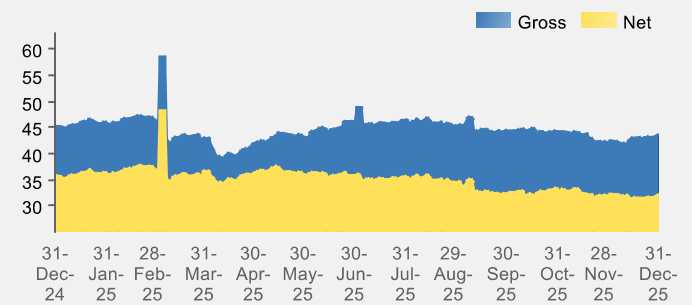
Esposizione ai mercati per classi di attivo Comparto



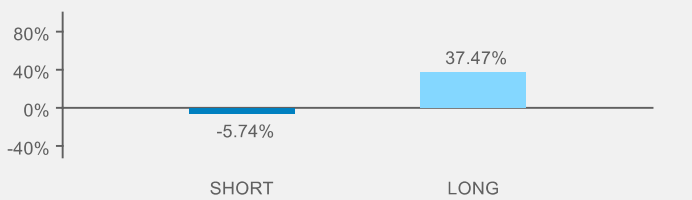
ANALISI DEL PORTAFOGLIO

Portafoglio azionario

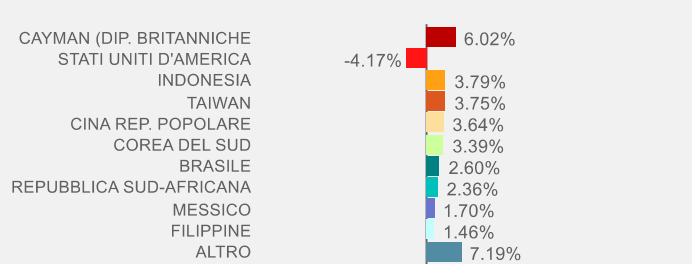
Andamento esposizione azionaria



Esposizione azionaria



Scomposizione per paesi



Portafoglio obbligazionario

Scomposizione per vita residua

| Durata              | Peso   | Emittenti           | Peso   |
|---------------------|--------|---------------------|--------|
| INFERIORE AD 1 ANNO | 26,41% | CORPORATE           | 9,53%  |
| TRA 1 E 3 ANNI      | 7,76%  | GOVERNMENT          | 41,05% |
| TRA 3 E 5 ANNI      | 7,59%  | AGENZIA GOVERNATIVA | 0,52%  |
| TRA 5 E 10 ANNI     | 9,06%  |                     |        |
| OLTRE I 10 ANNI     | 0,28%  |                     |        |

Scomposizione per paesi

| Paese           | Peso   | Rating | Peso   |
|-----------------|--------|--------|--------|
| OBBL. USA       | 3,24%  | AAA    | 7,59%  |
| OBBL. EUROPA    | 22,98% | AA     | 7,32%  |
| OBBL. GIAPPONE  | 0,00%  | A      | 7,54%  |
| OBBL. EMERGENTI | 24,51% | BBB    | 18,28% |
| OBBL. ALTRO     | 0,38%  | BB     | 8,58%  |
|                 |        | B      | 0,23%  |
|                 |        | CCC    | 0,89%  |
|                 |        | NR     | 0,67%  |

Duration (anni)



Principali posizioni in portafoglio

| Tipologia  | Strumento                    | Peso  |
|------------|------------------------------|-------|
| GOVERNMENT | BKO 2 1/2 03/19/26           | 3,78% |
| GOVERNMENT | BTPS 1.6 06/01/26            | 3,13% |
| CORPORATE  | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | 2,97% |
| GOVERNMENT | SPGB 1.95 04/30/26           | 2,64% |
| GOVERNMENT | BKO 2.9 06/18/26             | 2,55% |
| GOVERNMENT | BTPS 4 1/2 03/01/26          | 2,23% |
| GOVERNMENT | INDON 1.4 10/30/31           | 1,85% |
| CORPORATE  | TENCENT HOLDINGS LTD         | 1,49% |
| GOVERNMENT | SOAF 4.85 09/27/27           | 1,42% |
| GOVERNMENT | T 4 02/28/30                 | 1,37% |