

Caratteristiche generali del comparto

| | |
|---------------------------------|---|
| Categoria Assogestioni | Obbl. Paesi Emergenti |
| Data di avvio del comparto | 01 Ottobre 2003 |
| Cambio politica di investimento | 10 Agosto 2020 |
| Valore quota netta | 13.88 |
| Patrimonio netto (Eur/1000) | 5.097,73 |
| Raccolta del Mese(Eur/1000) | 2,40 |
| 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 | LU0096650139 |
| Commissioni di gestione | 1.2% |
| Commissioni di Performance | 0% |

Benchmark:

"J.P. Morgan EMBI Global Diversified" Total Return in USD Hedged in EUR 100%

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

Tipologia d'investimento

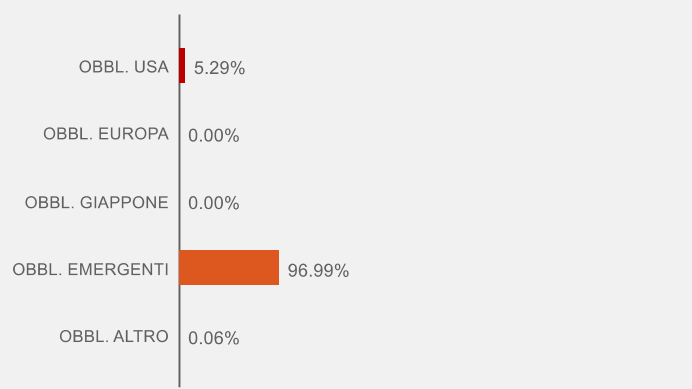
Il Comparto investe in obbligazioni denominate in dollari USA di emittenti governativi di paesi emergenti. Il Comparto potrà investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni di emittenti della Repubblica Popolare Cinese attraverso il programma Bond Stock Connect. L'investimento sarà prevalentemente coperto dalle fluttuazioni dei tassi di cambio.

Analisi statistica del comparto

| | | |
|----------------------|-------|-------|
| | 6M | 1Y |
| Correlazione vs Bmk: | 0,97 | 0,98 |
| Volatilità: | 3,12% | 4,80% |

ANALISI DEL PORTAFOGLIO

Scomposizione per aree geografiche

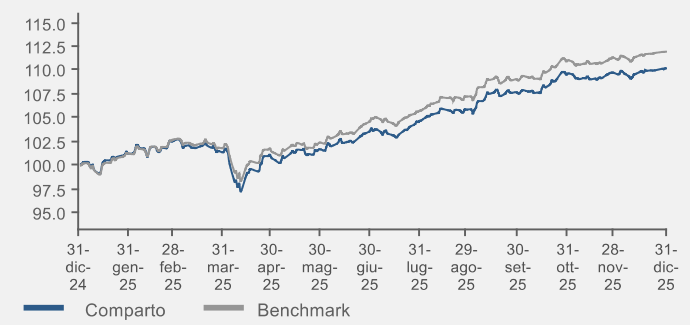


Principali posizioni in portafoglio

| Tipologia | Strumento | Peso |
|------------|--|-------|
| Futures | US 5YR NOTE (CBT) Mar26 | 9,13% |
| GOVERNMENT | PERU 5 1/2 03/30/36 | 5,60% |
| GOVERNMENT | KSA 5 5/8 01/13/35 | 5,45% |
| GOVERNMENT | EGYPT 4 3/4 04/16/26 | 4,06% |
| GOVERNMENT | CHILE 3.86 06/21/47 | 4,01% |
| GOVERNMENT | TURKEY 9 1/8 07/13/30 | 3,96% |
| GOVERNMENT | COSTAR 7.158 03/12/45 | 3,78% |
| GOVERNMENT | BRAZIL 4 3/4 01/14/50 | 3,76% |
| CORPORATE | TURKIYE VARLIK FONU YONETIMI AS TURKWF | 3,69% |
| GOVERNMENT | IVYCST 8.075 04/01/36 | 3,67% |

Risultati della gestione

Evoluzione della performance del fondo



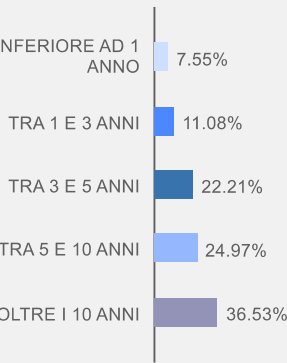
| Performance | 1 Mese | 3 Mesi | 6 Mesi | YTD | 1 Anno | 3 Anni |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fondo | 0,41% | 2,46% | 6,38% | 10,26% | 10,26% | 25,39% |
| Benchmark | 0,55% | 2,77% | 7,00% | 12,01% | 12,01% | 27,13% |

| Performance | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------|--------|---------|--------|-------|--------|
| Fondo | -6,09% | -18,52% | 10,28% | 3,12% | 10,26% |
| Benchmark | -2,82% | -20,14% | 8,43% | 4,68% | 12,01% |

Esposizione ai mercati per classi di attivo

| | Comparto | Benchmark |
|-----------------|----------|-----------|
| LIQUIDITÀ | 2.95% | 0.00% |
| MONETARIO | 0.00% | 0.00% |
| OBBLIGAZIONARIO | 102.34% | 100.00% |
| AZIONARIO | 0.00% | 0.00% |
| FLESSIBILI | 0.00% | 0.00% |
| ALTRO | 0.00% | 0.00% |

Vita residua



Scomposizione valutaria

| Divisa | Peso |
|------------------|--------|
| EURO | 17,24% |
| STERLINA | 0,00% |
| DOLLARO | 79,43% |
| YEN | 0,00% |
| VALUTE EMERGENTI | 0,00% |
| ALTRI EUROPA | 0,38% |
| ALTRO | 0,00% |

| Emittenti | Peso | Rating | Peso |
|---------------------|--------|--------|--------|
| Tipo | | Tipo | |
| CORPORATE | 8,68% | AAA | 0,06% |
| GOVERNMENT | 90,03% | AA | 5,29% |
| AGENZIA GOVERNATIVA | 3,57% | A | 15,34% |
| SUPRANATIONAL | 0,06% | BBB | 24,55% |
| | | BB | 28,69% |
| | | B | 7,36% |
| | | CCC | 18,43% |
| | | CC | 1,47% |
| | | C | 0,94% |
| | | NR | 0,22% |

Duration (anni)

