

## Caratteristiche generali del comparto

Categoria Assogestioni	Az. Paesi Emergenti
Data di avvio del comparto	01 Ottobre 2003
Cambio politica di investimento	10 Agosto 2020
Valore quota netta	15.13
Patrimonio netto (Eur/1000)	13.971,56
Raccolta del Mese(Eur/1000)	-267,50
Indicatore di rischio	<span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">1</span> <span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">2</span> <span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">3</span> <span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">4</span> <span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">5</span> <span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">6</span> <span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">7</span>
ISIN	LU0096650485
Commissioni di gestione	1%
Commissioni di Performance	0%

**Benchmark:**  
MSCI EM ex CONTROVERSIAL WEAPONS 10/40 in EUR 100%

Gestore Fideuram Asset Management (Ireland) dac  
Gestore delegato

## Tipologia d'investimento

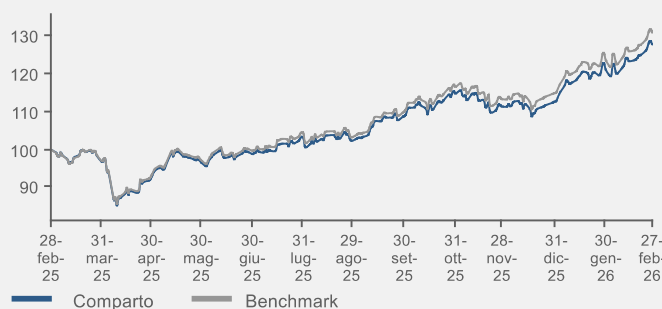
Il Comparto è composto prevalentemente da titoli azionari di emittenti dei Paesi emergenti ovvero titoli quotati in borse di Paesi emergenti o di altri paesi dove gli emittenti sono quotati (NYSE, HKSE). Gli investimenti si concentrano prevalentemente in Asia, America Latina, Europa dell'Est. Il Comparto può investire in azioni "China A-Shares" tramite Stock Connect. Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per copertura del rischio e per investimento. Il comparto è gestito secondo un processo di investimento che seleziona titoli sia all'interno sia all'esterno del benchmark (MSCI Emerging Markets Free). I processi di selezione e di costruzione del portafoglio si basano su criteri quantitativi e qualitativi e la struttura del benchmark è tenuta in considerazione al fine di mantenere il rischio relativo entro limiti fissati. Pur mantenendo uno stile di gestione attivo, in particolari circostanze, sia la performance che il portafoglio possono avvicinarsi al benchmark.

## Analisi statistica del comparto

6M 1Y

## Risultati della gestione

### Evoluzione della performance del fondo



Performance	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	YTD	1 Anno	3 Anni
Fondo	5,58%	14,71%	24,89%	13,15%	27,85%	51,66%
Benchmark	5,98%	15,53%	26,81%	13,69%	31,02%	52,47%

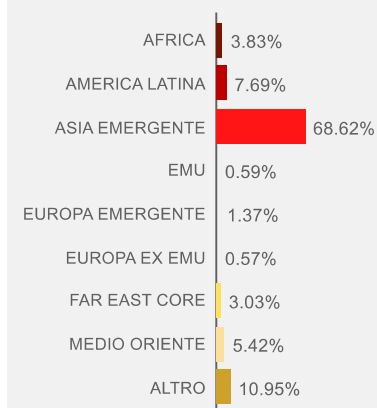
Performance	2022	2023	2024	2025	2026
Fondo	-15,35%	5,05%	12,52%	15,67%	
Benchmark	-17,28%	3,42%	12,01%	17,44%	

## Esposizione ai mercati per classi di attivo

	Comparto	Benchmark
LIQUIDITÀ	-4.52%	0.00%
MONETARIO	0.00%	0.00%
OBBLIGAZIONARIO	3.45%	0.00%
AZIONARIO	102.07%	100.00%
FLESSIBILI	0.00%	0.00%
ALTRO	0.00%	0.00%

## Analisi del portafoglio azionario

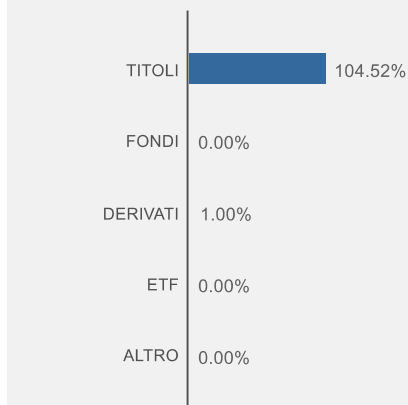
### Scomposizione per aree geografiche



### Scomposizione per paesi

Paese	Peso Paese
TAIWAN	18,45%
COREA DEL SUD	18,37%
CINA REP. POPOLARE	14,63%
INDIA	12,64%
CAYMAN (DIP. BRITANNICHE)	10,86%
BRASILE	4,50%
REPUBBLICA SUD-AFRICANA	3,73%
HONG KONG	3,03%
ARABIA SAUDITA	2,57%
MESSICO	2,16%
INDONESIA	1,64%
ABU DHABI (EMIRATI AU)	1,29%
THAILANDIA	1,14%
MALAYSIA	1,12%
POLONIA	1,01%
FILIPPINE	0,63%
QATAR	0,61%
GRAN BRETAGNA E IRLANDA D	0,57%
GRECIA	0,52%
CILE	0,51%
TURCHIA	0,50%
KUWAIT	0,45%
PERU'	0,38%
UNGHERIA	0,36%
COLOMBIA	0,13%
ISOLE VERGINI BRITANNICHE	0,09%
EGITTO	0,08%
LUSSEMBURGO	0,07%
MAURITIUS ISL.	0,03%

### Scomposizione per strumenti finanziari



### Principali posizioni in portafoglio

Tipologia	Strumento	Peso
Information Technology	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	9,76%
Information Technology	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	6,38%
Communication Services	TENCENT HOLDINGS LTD	3,82%
Information Technology	SK HYNIX INC	3,58%
CORPORATE	UBS AG UBS 0 12/22/27	3,45%
Consumer Discretionary	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	2,80%
Consumer Discretionary	CTRIIP.COM INTERNATIONAL-ADR	2,49%
Consumer Discretionary	YUM CHINA HOLDINGS INC	1,45%
Financials	HDFC BANK LIMITED	1,18%
Information Technology	MEDIATEK INC	1,10%