

## 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	13,6
Patrimonio netto (Eur/1000)	14.562,44
Raccolta del Mese(Eur/1000)	-370,16
Indicatore di rischio	1
ISIN	LU0096650485
Commissioni di gestione	1%
Commissioni di Performance	0%
<b>Benchmark:</b>	100%
MSCI EM ex CONTROVERSIAL WEAPONS 10/40 in EUR	



LU0096650485

Gestore Fideuram Asset Management (Ireland) dac  
Gestore delegato

## Tipologia d'investimento

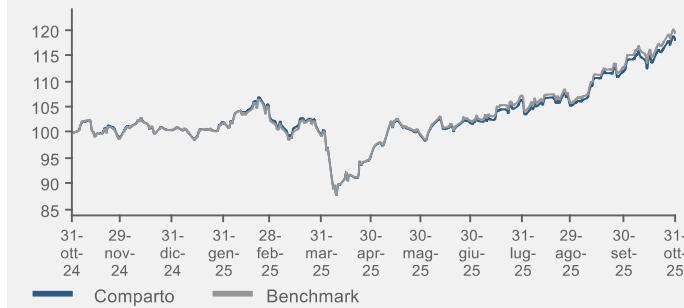
Il Comparto è composto prevalentemente da titoli azionari di emittenti dei Paesi emergenti ovvero titoli quotati in borse di Paesi emergenti o di altri paesi dove gli emittenti sono quotati (NYSE, HKSE). Gli investimenti si concentrano prevalentemente in Asia, America Latina, Europa dell'Est. Il Comparto 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
Correlazione vs Bmk:	1,00	1,00
Volatilità:	13,07%	15,44%

## Risultati della gestione

## Evoluzione della performance del fondo



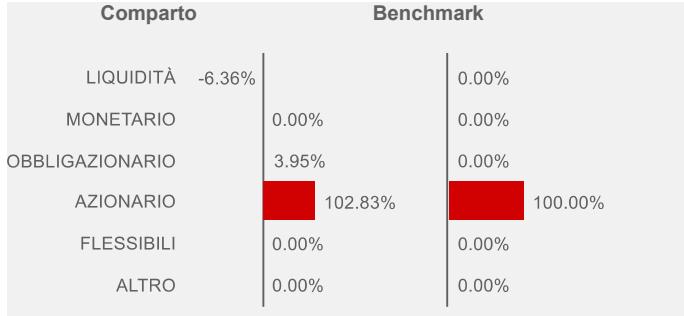
## Performance 1 Mese 3 Mesi 6 Mesi YTD 1 Anno 3 Anni

Fondo	5,45%	11,53%	23,75%	17,61%	18,33%	47,26%
Benchmark	5,89%	11,93%	25,00%	18,88%	19,65%	45,20%

## Performance 2021 2022 2023 2024 2025

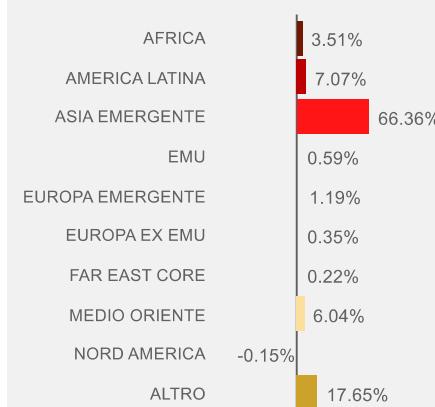
Fondo	5,52%	-15,35%	5,05%	12,52%
Benchmark	2,66%	-17,28%	3,42%	12,01%

## Esposizione ai mercati per classi di attivo

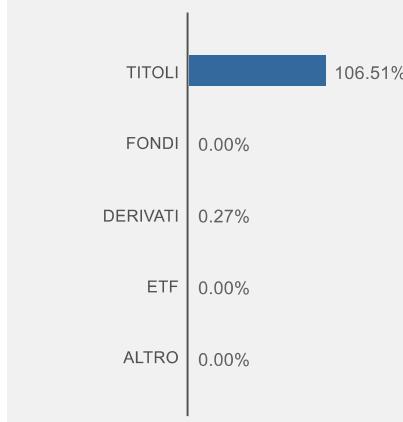


## Analisi del portafoglio azionario

## Scomposizione per aree geografiche



## Scomposizione per strumenti finanziari



## Scomposizione per paesi

Paese	Peso Paese	Peso
CAYMAN (DIP. BRITANNICHE	17,54%	0,55%
TAIWAN	17,49%	0,53%
CINA REP. POPOLARE	16,47%	0,50%
INDIA	14,98%	0,46%
COREA DEL SUD	12,97%	0,45%
BRASILE	4,00%	0,35%
REPUBBLICA SUD-AFRICANA	3,42%	0,31%
ARABIA SAUDITA	3,15%	0,30%
MESSICO	2,16%	0,22%
INDONESIA	1,81%	0,15%
ABU DHABI (EMIRATI AU)	1,27%	-0,15%
MALAYSIA	1,08%	0,11%
THAILANDIA	1,00%	0,08%
POLONIA	0,88%	0,06%
QATAR	0,64%	0,02%

## Principali posizioni in portafoglio

Tipologia	Strumento	Peso
Information Technology	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	9,36%
Communication Services	TENCENT HOLDINGS LTD	5,36%
CORPORATE	UBS AG UBS 0 12/22/27	3,95%
Consumer Discretionary	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	3,75%
Consumer Discretionary	CTRIPO.COM INTERNATIONAL-ADR	3,70%
Information Technology	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	3,69%
Information Technology	SK HYNIX INC	2,26%
Financials	HDFC BANK LIMITED	1,57%
Consumer Discretionary	YUM CHINA HOLDINGS INC	1,26%
Energy	RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	1,18%

