

Caratteristiche generali del comparto

Categoria Assogestioni	Obbl. Paesi Emergenti
Data di avvio del comparto	10 Maggio 2000
Cambio politica di investimento	01 Gennaio 2022
Valore quota netta	14.9
Patrimonio netto (Eur/1000)	392.122,74
Raccolta del Mese(Eur/1000)	808,35
Indicatore di rischio	1234567
ISIN	LU0109666635
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

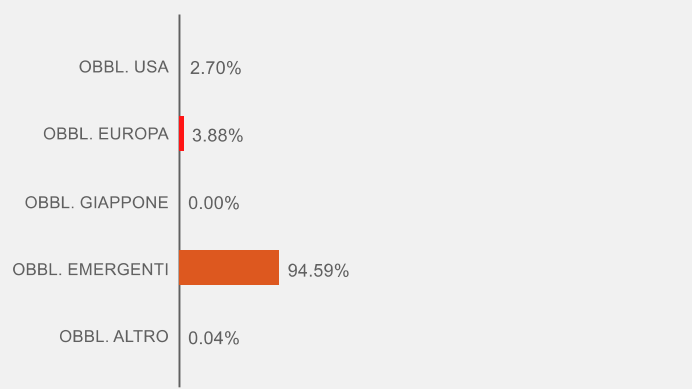
Il Comparto, espresso in Euro, ha l'obiettivo di valorizzare nel tempo il patrimonio investendo prevalentemente in obbligazioni, denominate in dollari USA, di emittenti governativi di paesi emergenti. Gli investimenti saranno effettuati senza vincoli di scadenza e saranno prevalentemente coperti dalle fluttuazioni dei tassi di cambio. 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
Correlazione vs Bmk:	0,99	0,99
Volatilità:	3,06%	4,65%

ANALISI DEL PORTAFOGLIO

Scomposizione per aree geografiche



Principali posizioni in portafoglio

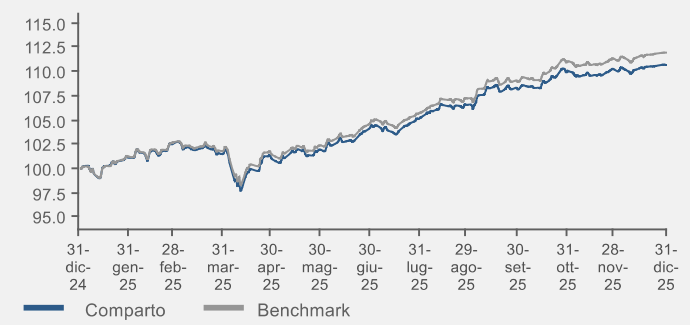
Tipologia	Strumento	Peso
GOVERNMENT	DBR 0 1/2 02/15/26	3,48%
Futures	US 5YR NOTE (CBT) Mar26	2,13%
Futures	US LONG BOND(CBT) Mar26	1,62%
GOVERNMENT	KAZAKS 5 1/2 07/01/37	1,10%
GOVERNMENT	BRAZIL 6 5/8 03/15/35	1,06%
GOVERNMENT	KSA 5 5/8 01/13/35	0,97%
GOVERNMENT	KENINT 9 1/2 03/05/36	0,93%
GOVERNMENT	BRAZIL 5 1/2 11/06/30	0,90%
GOVERNMENT	DOMREP 5.95 01/25/27	0,84%
GOVERNMENT	ARGENT 4 1/8 07/09/35	0,82%

Risultati della gestione

Classificazione SFDR

Art. 8

Evoluzione della performance del fondo



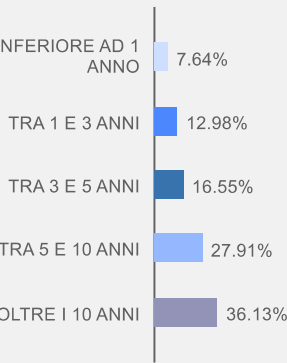
Performance	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	YTD	1 Anno	3 Anni
Fondo	0,36%	2,31%	6,24%	10,72%	10,72%	24,04%
Benchmark	0,55%	2,77%	7,00%	12,01%	12,01%	27,13%

Performance	2021	2022	2023	2024	2025
Fondo	-5,20%	-18,30%	8,53%	3,22%	10,72%
Benchmark	-2,82%	-20,14%	8,43%	4,68%	12,01%

Esposizione ai mercati per classi di attivo

Comparto		Benchmark	
LIQUIDITÀ	1.49%		0.00%
MONETARIO	3.48%		0.00%
OBBLIGAZIONARIO	97.73%		100.00%
AZIONARIO	0.00%		0.00%
FLESSIBILI	0.00%		0.00%
ALTRO	0.00%		0.00%

Vita residua



Scomposizione valutaria*

Divisa	Peso
EURO	8,05%
STERLINA	0,00%
DOLLARO	90,14%
YEN	0,00%
VALUTE EMERGENTI	0,00%
ALTRI EUROPA	0,32%
ALTRO	0,00%

*Il fondo pur investendo prevalentemente in obbligazioni denominate in Dollari USA, opera con una copertura valutaria totale.

Emittenti	Rating
Tipo	Tipo
CORPORATE	AAA
GOVERNMENT	AA
AGENZIA GOVERNATIVA	A
SUPRANATIONAL	BBB
	BB
	B
	CCC
	CC
	C
	NR

Duration (anni)

