

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	15.58
Patrimonio netto (Eur/1000)	331.678,59
Raccolta del Mese(Eur/1000)	-1.182,42
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	LU0109669498
Commissioni di gestione	0.8%
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

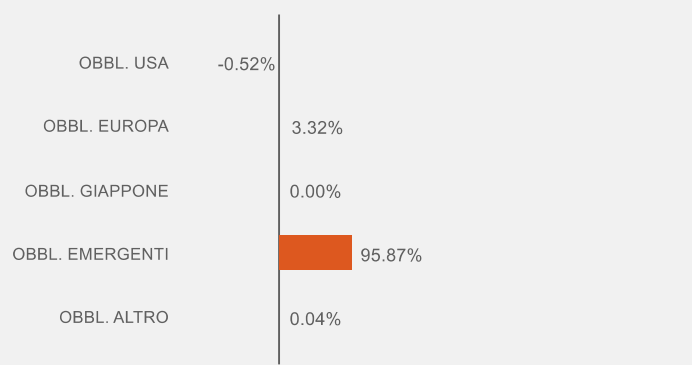
Il Comparto, espresso in Euro, ha l'obiettivo di valorizzare nel tempo il patrimonio investendo principalmente in obbligazioni denominate in Dollari USA di emittenti governativi dei Paesi in via di Sviluppo. Il Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi sia a fini 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. Il Comparto è a capitalizzazione.

Analisi statistica del comparto

	6M	1Y
Correlazione vs Bmk:	0,99	0,99
Volatilità:	3,68%	5,02%

ANALISI DEL PORTAFOGLIO

Scomposizione per aree geografiche

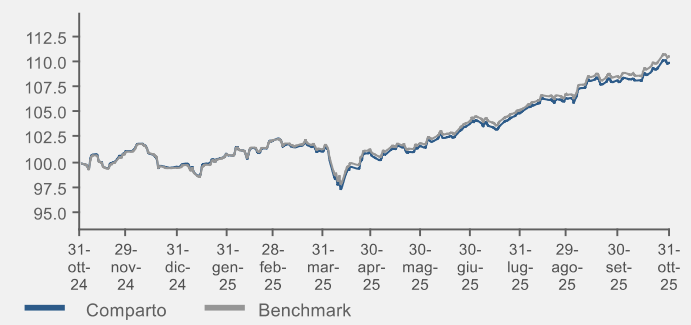


Principali posizioni in portafoglio

Tipologia	Strumento	Peso
GOVERNMENT	DBR 0 1/2 02/15/26	2,86%
Futures	US LONG BOND(CBT) Dec25	2,02%
GOVERNMENT	KENINT 9 1/2 03/05/36	1,17%
GOVERNMENT	CHILE 5.65 01/13/37	1,10%
GOVERNMENT	BRAZIL 5 1/2 11/06/30	0,93%
GOVERNMENT	PERU 6.2 06/30/55	0,92%
GOVERNMENT	PHILIP 5 1/4 05/14/34	0,90%
GOVERNMENT	REPHUN 6 3/4 09/23/55	0,90%
GOVERNMENT	BRAZIL 6 5/8 03/15/35	0,88%
GOVERNMENT	DOMREP 5.95 01/25/27	0,86%

Risultati della gestione

Evoluzione della performance del fondo



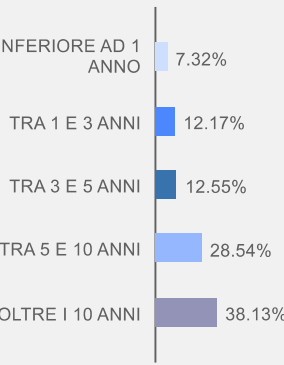
Performance	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	YTD	1 Anno	3 Anni
Fondo	1,78%	4,70%	9,12%	10,37%	9,92%	34,16%
Benchmark	1,95%	5,03%	9,45%	11,12%	10,56%	34,56%

Performance	2021	2022	2023	2024	2025
Fondo	-4,85%	-18,06%	9,57%	3,61%	
Benchmark	-2,82%	-20,14%	8,43%	4,68%	

Esposizione ai mercati per classi di attivo

Comparto		Benchmark	
LIQUIDITÀ	0.77%		0.00%
MONETARIO	3.07%		0.00%
OBBLIGAZIONARIO	95.65%		100.00%
AZIONARIO	0.00%		0.00%
FLESSIBILI	0.00%		0.00%
ALTRO	0.00%		0.00%

Vita residua



Scomposizione valutaria

Divisa	Peso
EURO	7,86%
STERLINA	0,00%
DOLLARO	91,02%
YEN	0,00%
VALUTE EMERGENTI	0,00%
ALTRI EUROPA	0,35%
ALTRO	0,00%

Emittenti		Rating	
Tipo	Peso	Tipo	Peso
CORPORATE	17,99%	AAA	2,90%
GOVERNMENT	78,95%	AA	1,90%
AGENZIA GOVERNATIVA	1,74%	A	13,24%
SUPRANATIONAL	0,04%	BBB	24,14%
		BB	27,51%
		B	12,40%
		CCC	12,35%
		CC	1,33%
		C	0,57%
		NR	2,37%

Duration (anni)

