

Caratteristiche generali del comparto

| | |
|---------------------------------|---|
| Categoria Assogestioni | Obbl. Paesi Emergenti |
| Data di avvio del comparto | 15 Ottobre 2010 |
| Cambio politica di investimento | 10 Agosto 2020 |
| Valore quota netta | 13.95 |
| Patrimonio netto (Eur/1000) | 552.060,51 |
| Raccolta del Mese(Eur/1000) | -2.293,14 |
| Indicatore di rischio | 1 2 3 4 5 6 7 |
| ISIN | LU0123381807 |
| Commissioni di gestione | 0.8% |
| Commissioni di Performance | 0% |
| Benchmark: | JPMorgan GBI-EM Global Div Composite in USD |
| | 100% |

Gestore Fideuram Asset Management (Ireland) dac
Gestore delegato PIMCO Deutschland GmbH

Tipologia d'investimento

Il Comparto, espresso in Euro, ha l'obiettivo di massimizzare il rendimento totale investendo in titoli a rendimento fisso, denominati nelle valute dei Paesi in via di Sviluppo ed in contratti a termine o derivati, per almeno l'80% del proprio attivo. 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 A del Comparto è a capitalizzazione.

Analisi statistica del comparto

| | 6M | 1Y |
|----------------------|-------|-------|
| Correlazione vs Bmk: | 0,97 | 0,98 |
| Volatilità: | 4,08% | 5,49% |

Risultati della gestione

Evoluzione della performance del fondo



| Performance | 1 Mese | 3 Mesi | 6 Mesi | YTD | 1 Anno | 3 Anni |
|-------------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|
| Fondo | 2,45% | 4,03% | 7,19% | 5,31% | 8,49% | 23,39% |
| Benchmark | 2,27% | 3,19% | 6,03% | 4,02% | 6,35% | 19,73% |

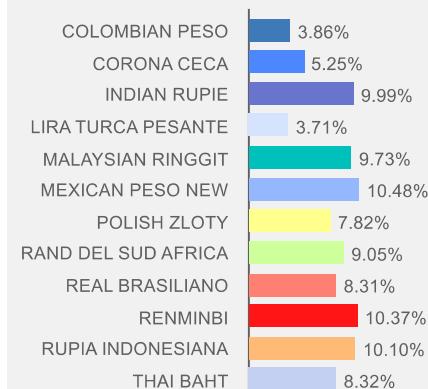
| Performance | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------|--------|--------|-------|-------|------|
| Fondo | -2,57% | -1,04% | 9,69% | 5,93% | |
| Benchmark | -1,82% | -5,90% | 8,89% | 4,14% | |

Esposizione ai mercati per classi di attivo

| | Comparto | Benchmark |
|-----------------|----------|-----------|
| LIQUIDITÀ | 1.89% | 0.00% |
| MONETARIO | 0.00% | 0.00% |
| OBBLIGAZIONARIO | 98.11% | 100.00% |
| AZIONARIO | 0.00% | 0.00% |
| FLESSIBILI | 0.00% | 0.00% |
| ALTRO | 0.00% | 0.00% |

ANALISI DEL PORTAFOGLIO

Scomposizione valutaria (principali valute)



Scomposizione per paesi

| Paese | Peso Paese | Peso | |
|--------------------|------------|------------------------|--------|
| MALAYSIA | 10,14% | COREA DEL SUD | 1,12% |
| CINA REP. POPOLARE | 9,91% | GERMANIA REP. FEDERALE | 1,05% |
| THAILANDIA | 7,95% | KUWAIT | -1,03% |
| INDONESIA | 7,84% | SOVRANIZIONALI | 0,76% |
| MESSICO | 7,54% | PANAMA REP. | 0,41% |
| INDIA | 7,46% | PARAGUAY | 0,36% |
| PERU' | 6,20% | KENYA | 0,24% |
| COLOMBIA | 5,92% | STATI UNITI D'AMERICA | 0,22% |
| POLONIA | 4,19% | KAZAKISTAN | 0,18% |
| BRASILE | 3,94% | URUGUAY | 0,16% |
| REPUBBLICA CECA | 3,71% | AZERBAIJGIAN | 0,13% |
| DOMINICANA REP. | 2,82% | COSTA D'AVORIO | 0,11% |
| UNGHERIA | 2,65% | E1 | 0,09% |
| CILE | 1,54% | EGITTO | 0,05% |
| FILIPPINE | 1,46% | NIGERIA | 0,04% |

Principali posizioni in portafoglio

| Tipologia | Strumento | Peso |
|--------------|------------------------------------|--------|
| GOVERNMENT | INDIA GOVERNMENT BOND | 9,15% |
| GOVERNMENT | MALAYSIA GOVERNMENT | 4,85% |
| OBBLIGAZIONI | IRS CNY R 1.50000 03/18/26-5Y BPS | 4,45% |
| GOVERNMENT | BONOS DE TESORERIA | 3,57% |
| GOVERNMENT | THAILAND GOVERNMENT BOND | 2,88% |
| GOVERNMENT | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 2,85% |
| GOVERNMENT | FIN FUT US 5YR CBT 12/31/25 | 2,77% |
| GOVERNMENT | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 2,59% |
| GOVERNMENT | TITULOS DE TESORERIA | 2,33% |
| GOVERNMENT | FIN FUT US ULTRA 30YR CBT 12/19/25 | -3,71% |

Emittenti

| Tipo | Peso | Tipo | Peso |
|---------------------|--------|-------|--------|
| CORPORATE | 4,53% | AAA | 4,31% |
| GOVERNMENT | 93,85% | AA | 6,78% |
| AGENZIA GOVERNATIVA | 1,45% | A | 22,51% |
| SUPRANATIONAL | 0,76% | BBB | 43,41% |
| ALTRO | -0,59% | BB | 21,48% |
| | | Altro | 1,51% |

Duration (anni)

