

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	<div><div>1</div><div>2</div><div>3</div><div>4</div><div>5</div><div>6</div><div>7</div></div>
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%

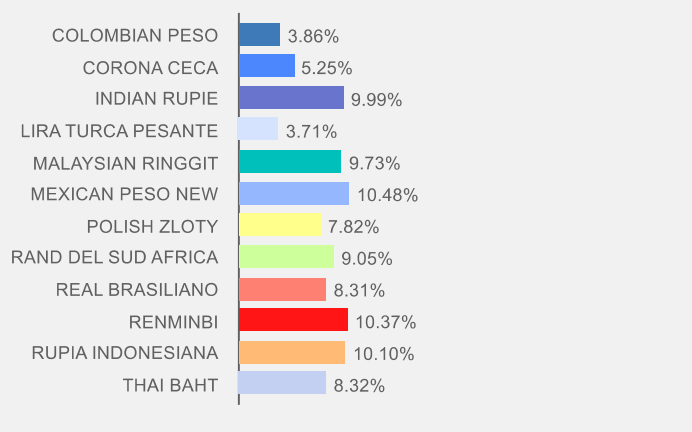
Performance	2021	2022	2023	2024	2025
Fondo	-2,57%	-1,04%	9,69%	5,93%	
Benchmark	-1,82%	-5,90%	8,89%	4,14%	

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)



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%

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%	SOVRANAZIONALI 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%

Emittenti		Rating	
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)

