

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	9.33
Patrimonio netto (Eur/1000)	126.642,25
Raccolta del Mese(Eur/1000)	615,66
Indicatore di rischio	1 2 3 4 5 6 7
ISIN	LU0814405493
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 S del Comparto è a distribuzione dei proventi (per ulteriori dettagli si veda l'allegato al modulo).

Analisi statistica del comparto

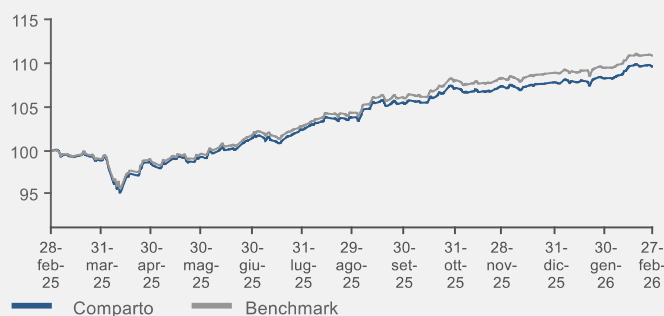
	6M	1Y

Risultati della gestione

Classificazione SFDR

Art. 8

Evoluzione della performance del fondo



	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	YTD	1 Anno	3 Anni
Fondo	1,23%	2,08%	5,62%	1,71%	9,70%	25,99%
Benchmark	1,26%	2,36%	6,29%	1,81%	10,96%	28,90%

Performance	2022	2023	2024	2025	2026
Fondo	-18,31%	8,55%	3,22%	10,71%	
Benchmark	-20,14%	8,43%	4,68%	12,01%	

Esposizione ai mercati per classi di attivo

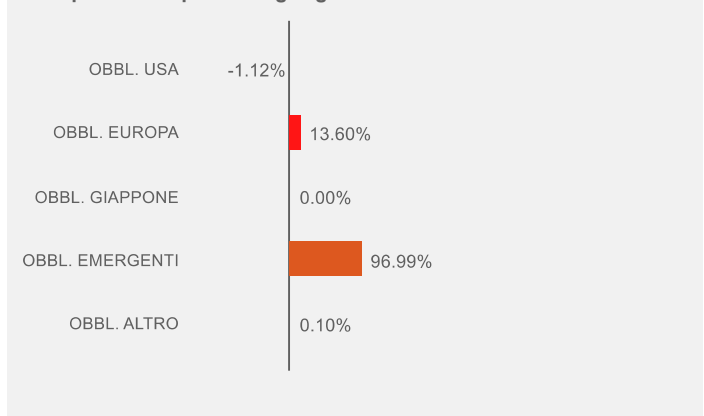
	Comparto	Benchmark
LIQUIDITÀ	0.48%	0.00%
MONETARIO	1.71%	0.00%
OBBLIGAZIONARIO	107.86%	99.98%
AZIONARIO	0.00%	0.00%
FLESSIBILI	0.00%	0.00%
ALTRO	0.00%	0.02%

Cedole distribuite

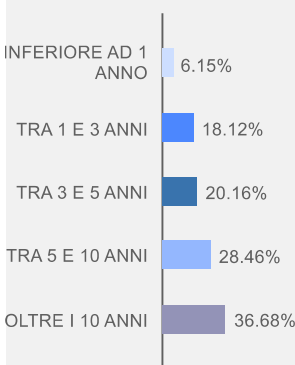
Data	Valore (€)	Data	Valore (€)
16 Giugno 2025	0,10	16 Dicembre 2025	0,10
16 Settembre 2025	0,10	16 Marzo 2026	

ANALISI DEL PORTAFOLGIO

Scomposizione per aree geografiche



Vita residua



Scomposizione valutaria*

Divisa	Peso
EURO	6,72%
STERLINA	0,00%
DOLLARO	92,49%
YEN	0,00%
VALUTE EMERGENTI	0,00%
ALTRI EUROPA	0,30%
ALTRO	0,00%

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

Principali posizioni in portafoglio

Tipologia	Strumento	Peso
Futures	EURO-BOBL FUTURE Mar26	5,64%
Futures	EURO-SCHATZ FUT Mar26	5,53%
GOVERNMENT	DBR 0 08/15/26	1,71%
GOVERNMENT	BRAZIL 6 5/8 03/15/35	1,32%
Futures	US LONG BOND(CBT) Jun26	1,27%
GOVERNMENT	SRILAN 3.35 03/15/33	0,93%
GOVERNMENT	BRAZIL 5 1/2 11/06/30	0,91%
GOVERNMENT	KSA 5 7/8 01/12/56	0,90%
GOVERNMENT	ARGENT 4 1/8 07/09/35	0,88%
GOVERNMENT	DOMREP 5.95 01/25/27	0,81%

Emittenti

Tipo	Peso	Rating	Tipo	Peso
CORPORATE	14,10%	AAA		12,91%
GOVERNMENT	94,03%	AA		0,56%
AGENZIA GOVERNATIVA	1,41%	A		11,92%
SUPRANATIONAL	0,04%	BBB		24,83%
		BB		26,87%
		B		15,71%
		CCC		11,67%
		CC		1,35%
		C		1,25%
		NR		2,49%

Duration (anni)

