

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	9.17
Patrimonio netto (Eur/1000)	124.368,69
Raccolta del Mese(Eur/1000)	-333,60
Indicatore di rischio	1234567
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

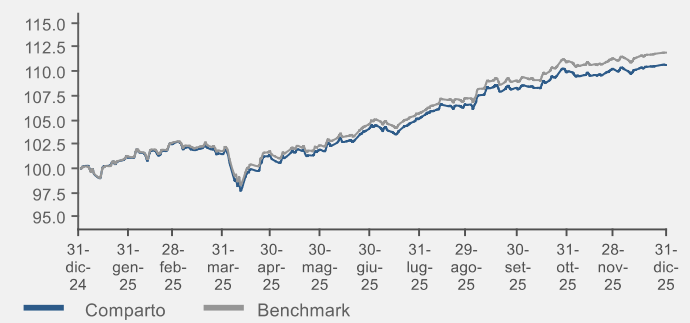
	6M	1Y
Correlazione vs Bmk:	0,99	0,99
Volatilità:	3,06%	4,64%

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%	6,23%	10,71%	10,71%	24,05%
Benchmark	0,55%	2,77%	7,00%	12,01%	12,01%	27,13%

Performance	2021	2022	2023	2024	2025
Fondo	-5,20%	-18,31%	8,55%	3,22%	10,71%
Benchmark	-2,82%	-20,14%	8,43%	4,68%	12,01%

Esposizione ai mercati per classi di attivo

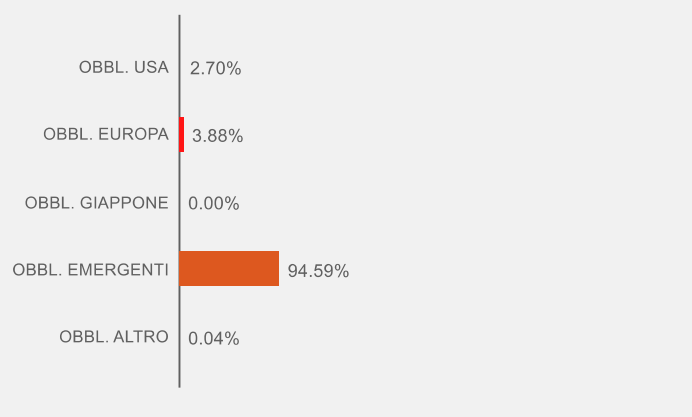
Comparto		Benchmark	
LIQUIDITÀ	1.49%		0.00%
MONETARIO	3.48%		0.00%
OBBLIGAZIONARIO	97.73%		100.00%
AZIONARIO	0.00%		0.00%
FLESSIBILI	0.00%		0.00%
ALTRO	0.00%		0.00%

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 PORTAFOGLIO

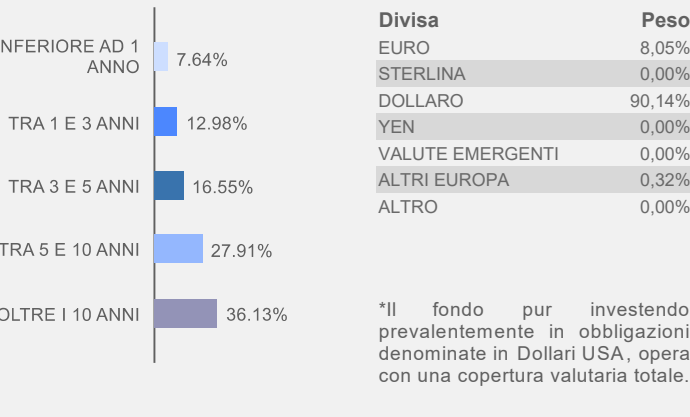
Scomposizione per aree geografiche



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%

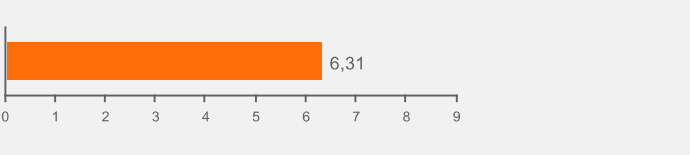
Vita residua



Emittenti

Tipo	Peso	Rating	Tipo	Peso
CORPORATE	16,65%	AAA		3,52%
GOVERNMENT	82,87%	AA		5,26%
AGENZIA GOVERNATIVA	1,65%	A		11,83%
SUPRANATIONAL	0,04%	BBB		26,27%
		BB		25,58%
		B		13,37%
		CCC		10,80%
		CC		1,34%
		C		0,93%
		NR		2,32%

Duration (anni)



Questo documento ha natura informativa e non contiene raccomandazioni o proposte ad effettuare operazioni su strumenti finanziari né costituisce o contiene offerte, inviti ad offrire, messaggi promozionali o sollecitazione all'acquisto o alla vendita di strumenti finanziari rivolti al pubblico, è destinato ad uso esclusivo interno dei soggetti incaricati del collocamento e non deve essere consegnato alla clientela. Le scelte di investimento ed i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Fideuram Asset Management (Ireland) si riserva il diritto di modificare, in ogni momento, le analisi e le informazioni ivi prodotte.