

Caratteristiche generali del comparto

Categoria Assogestioni	Obbl. Paesi Emergenti
Data di avvio del comparto	19 Giugno 2013
Cambio politica di investimento	01 Gennaio 2022
Valore quota netta	11.67
Patrimonio netto (Eur/1000)	32.025,09
Raccolta del Mese(Eur/1000)	931,72
Indicatore di rischio	1 2 3 4 5 6 7
ISIN	LU0937586336
Commissioni di gestione	1.65%
Commissioni di Performance	0%

Benchmark:

JPMorgan GBI-EM Global Div Composite in USD 100%

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

Tipologia d'investimento

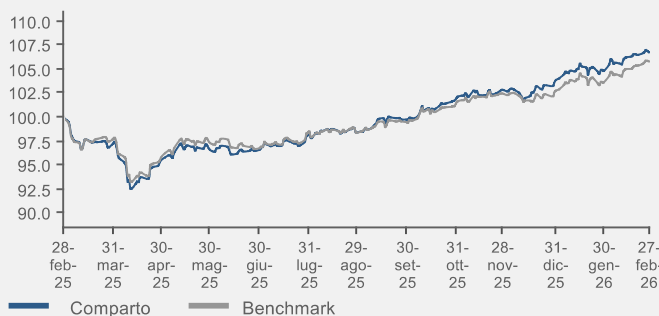
Il Comparto mira a massimizzare il rendimento totale, investendo in: a) titoli a rendimento fisso denominati nelle valute dei Paesi in via di Sviluppo ed in contratti a termine o derivati, per almeno l'80% del proprio attivo; b) strumenti finanziari a rendimento fisso e non, il cui rendimento si basa su quello di un titolo di un Paese in via di Sviluppo; c) titoli ad alto rendimento, ad esempio obbligazioni ad alto rischio, fermo restando il limite massimo del 15% per l'investimento in titoli con un rating inferiore a B attribuito da Moody's o con un rating equivalente di S&P o Fitch. Il Comparto concentra i propri investimenti in Asia, Africa, Medio Oriente, America Latina e Paesi in via di Sviluppo dell'Europa. Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in obbligazioni cinesi attraverso il programma Bond Stock Connect. Il Comparto può investire in strumenti derivati. La classe R, RH, T e TH sono a capitalizzazione mentre la classe S e' a distribuzione.

Analisi statistica del comparto

	6M	1Y

Risultati della gestione

Evoluzione della performance del fondo



	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	YTD	1 Anno	3 Anni
Fondo	1,82%	3,79%	8,45%	2,77%	6,79%	23,53%
Benchmark	2,06%	3,25%	7,50%	2,94%	5,84%	20,77%

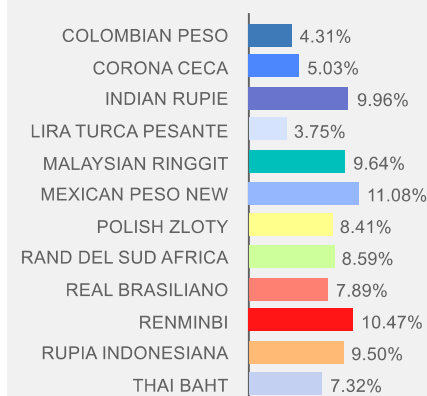
Performance	2022	2023	2024	2025	2026
Fondo	-1,62%	9,18%	4,47%	6,45%	
Benchmark	-5,90%	8,89%	4,14%	5,15%	

Esposizione ai mercati per classi di attivo

	Comparto	Benchmark
LIQUIDITÀ	1.46%	0.00%
MONETARIO	0.00%	0.00%
OBBLIGAZIONARIO	98.54%	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
E1	10,53% PERU'	1,63%
PARAGUAY	10,27% CILE	1,46%
PANAMA REP.	8,54% MALAYSIA	-1,45%
ROMANIA	8,43% ZAMBIA	1,42%
AZERBAIJGIAN	7,97% STATI UNITI D'AMERICA	1,08%
MESSICO	6,59% BRASILE	0,94%
UNGHERIA	6,32% SERBIA	0,81%
REPUBBLICA SUD-AFRICANA	6,24% SERBIA	0,43%
EGITTO	5,37% RUSSIA, FEDERAZIONE	0,39%
ISRAELE	4,26% DOMINICANA REP.	0,30%
CANADA	-4,16% UZBEKISTAN	0,22%
ARABIA SAUDITA	3,71% NIGERIA	0,21%
KAZAKISTAN	2,20% TURCHIA	0,16%
ROMANIA	2,01% NIGERIA	0,07%
CINA REP. POPOLARE	1,88% FILIPPINE	0,03%

Principali posizioni in portafoglio

Tipologia	Strumento	Peso
GOVERNMENT	FIN FUT US ULTRA 10YR CBT 06/18/26	4,32%
GOVERNMENT	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	3,47%
GOVERNMENT	INDIA GOVERNMENT BOND	3,24%
GOVERNMENT	FIN FUT EUR-BUND 10YR EUX 03/06/26	3,17%
GOVERNMENT	INDIA GOVERNMENT BOND	3,09%
GOVERNMENT	THAILAND GOVERNMENT BOND	3,06%
GOVERNMENT	MALAYSIA GOVERNMENT	3,01%
GOVERNMENT	TITULOS DE TESORERIA	2,59%
GOVERNMENT	FIN FUT EUR-BUXL 30YR EUX 03/06/26	-3,79%
GOVERNMENT	FIN FUT 10YR JGB OSE 03/13/26	-4,16%

Emittenti	Rating	Peso
Tipo		
CORPORATE	AAA	8,38%
GOVERNMENT	AA	5,74%
AGENZIA GOVERNATIVA	A	20,16%
SUPRANATIONAL	BBB	42,61%
ALTRO	BB	21,23%
	Altro	1,88%

Duration (anni)

