

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	8.04
Patrimonio netto (Eur/1000)	4.598,88
Raccolta del Mese (Eur/1000)	387,88
Indicatore di rischio	1
ISIN	LU0937586682
Commissioni di gestione	1,65%
Commissioni di Performance	0%
Benchmark:	"J.P. Morgan GBI EM Global Diversified Composite" Total Return in US
	100%



LU0937586682

Gestore	Fideuram Asset Management (Ireland) dac
Gestore delegato	PIMCO Deutschland 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
Correlazione vs Bmk:	0,97	0,98
Volatilità:	4,76%	6,04%

Risultati della gestione

Evoluzione della performance del fondo



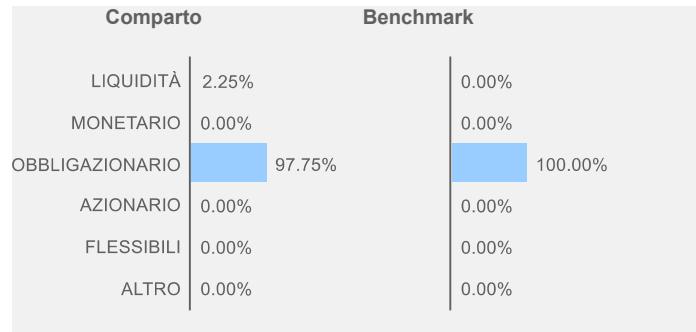
Performance 1 Mese 3 Mesi 6 Mesi YTD 1 Anno 3 Anni

Fondo	1,97%	3,53%	6,36%	17,88%	17,88%	24,57%
Benchmark	1,49%	3,34%	6,24%	19,26%	19,26%	31,21%

Performance 2021 2022 2023 2024 2025

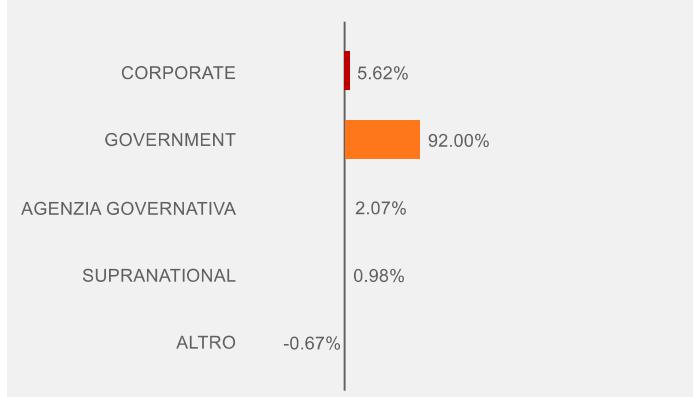
Fondo	-11,55%	-10,37%	9,90%	-3,85%	17,88%
Benchmark	-8,75%	-11,69%	12,70%	-2,38%	19,26%

Esposizione ai mercati per classi di attivo



ANALISI DEL PORTAFOGLIO

Emissenti



Principali posizioni in portafoglio

Tipologia	Strumento	Peso
GOVERNMENT	FIN FUT US ULTRA 10YR CBT 03/20/26	4,60%
GOVERNMENT	FIN FUT US 5YR CBT 03/31/26	3,52%
GOVERNMENT	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	3,48%
GOVERNMENT	FIN FUT EUR-BUND 10YR EUX 03/06/26	3,36%
GOVERNMENT	OIS INR R MIBOR/5.75500 03/18/26-5Y BOA	3,33%
GOVERNMENT	MALAYSIA GOVERNMENT	3,17%
GOVERNMENT	BONOS DE TESORERIA	3,15%
GOVERNMENT	FIN FUT EUR-BUXL 30YR EUX 03/06/26	-3,96%
GOVERNMENT	FIN FUT 10YR JGB OSE 03/13/26	-5,42%
GOVERNMENT	FIN FUT US ULTRA 30YR CBT 03/20/26	-6,06%

Scomposizione per paesi

Paese	Peso Paese	Peso
MALAYSIA	10,97%	GERMANIA REP. FEDERALE 1,76%
CINA REP. POPOLARE	10,71%	PHILIPPINE 1,62%
INDIA	9,33%	UNGHERIA 1,43%
INDONESIA	8,96%	KUWAIT -1,38%
MESSICO	7,94%	SOVRANAZIONALI 0,98%
THAILANDIA	7,34%	SERBIA 0,89%
PERU'	6,93%	PANAMA REP. 0,44%
GIAPPONE	-5,42%	PARAGUAY 0,43%
COLOMBIA	5,10%	KAZAKISTAN 0,18%
REPUBBLICA CECA	4,21%	AZERBAIJGIAN 0,17%
POLONIA	4,01%	URUGUAY 0,17%
BRASILE	3,85%	E1 0,15%
DOMINICANA REP.	2,98%	STATI UNITI D'AMERICA -0,15%
CILE	2,16%	NIGERIA 0,04%
ROMANIA	1,96%	EGITTO 0,03%

Duration (anni)

