

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

| | |
|------------------|---|
| Gestore | Fideuram Asset Management (Ireland) dac |
| Gestore delegato | PIMCO Deutschland GmbH |

Tipologia d'investimento

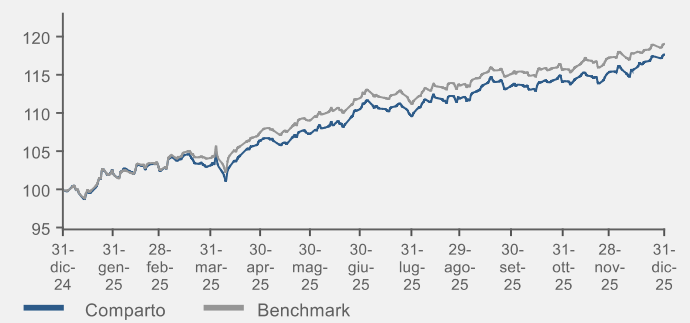
Il Comparto mira a massimizzare il rendimento totale, investendo in: a) titoli a rendimento fisso denominati nelle valute dei Paesi in via di Sviluppo ed in contratti a termine o derivati, per almeno l'80% del proprio attivo; b) strumenti finanziari a rendimento fisso e non, il cui rendimento si basa 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



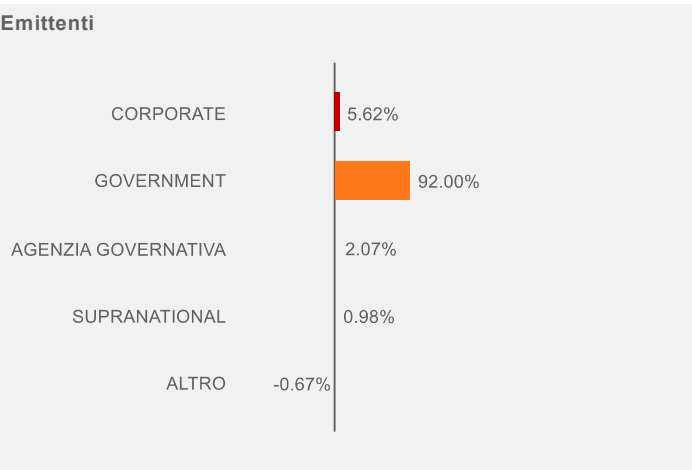
| Performance | 1 Mese | 3 Mesi | 6 Mesi | YTD | 1 Anno | 3 Anni |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fondo | 1,97% | 3,53% | 6,36% | 17,88% | 17,88% | 24,57% |
| Benchmark | 1,49% | 3,34% | 6,24% | 19,26% | 19,26% | 31,21% |

| 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

| Comparto | | Benchmark | |
|-----------------|--------|-----------|---------|
| LIQUIDITÀ | 2.25% | | 0.00% |
| MONETARIO | 0.00% | | 0.00% |
| OBBLIGAZIONARIO | 97.75% | | 100.00% |
| AZIONARIO | 0.00% | | 0.00% |
| FLESSIBILI | 0.00% | | 0.00% |
| ALTRO | 0.00% | | 0.00% |

ANALISI DEL PORTAFOGLIO



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% FILIPPINE | 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% |

