

## Caratteristiche generali del comparto

Categoria Assogestioni	Az. Paesi Emergenti
Data di avvio del comparto	14 Giugno 2018
Cambio politica di investimento	01 Gennaio 2022
Valore quota netta	14.87
Patrimonio netto (Eur/1000)	26.230,22
Raccolta del Mese(Eur/1000)	354,32
Indicatore di rischio	1
ISIN	LU1811052833
Commissioni di gestione	2%
Commissioni di Performance	0%
<b>Benchmark:</b>	MSCI EFM Africa Capped + GCC Countries Capped Special Weighted 10/40 Index in EUR
	100%



LU1811052833

Gestore Fideuram Asset Management (Ireland) dac  
Gestore delegato

## Tipologia d'investimento

Il comparto investe in titoli azionari emessi da società domiciliate in Africa e Medio Oriente, o la cui attività principale ha sede in queste regioni. Il comparto può investire: - fino al 20% del suo patrimonio in azioni quotate in Paesi al di fuori dell'Africa e del Medio Oriente;- fino al 10% del suo patrimonio in obbligazioni di emittenti governativi o societari domiciliati in Africa e Medio Oriente; - fino al 50% del suo patrimonio in strumenti OTC "Delta-One" quali p-notes, p-certs, Delta One warrants. Il comparto può investire senza limiti in titoli denominati in divise diverse dall'Euro. L'esposizione al rischio cambio è gestita in maniera flessibile. Il comparto può utilizzare strumenti derivati, quotati o OTC, per copertura del rischio e ai fini di investimento. La politica di gestione del Comparto è collegata ad un("benchmark" costituito dall'indice "MSCI EFM Africa Capped + MSCI GCC Countries Capped Special Weighted 10/40 Index" valorizzato in USD e convertito in EURO.

## Analisi statistica del comparto

	6M	1Y
Correlazione vs Bmk:	1,00	1,00
Volatilità:	9,41%	12,71%

## Risultati della gestione

## Evoluzione della performance del fondo



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

Fondo	2,89%	2,45%	13,59%	15,27%	15,27%	29,43%
Benchmark	2,96%	3,08%	14,67%	17,59%	17,59%	24,97%

## Performance 2021 2022 2023 2024 2025

Fondo	30,75%	-2,21%	0,71%	11,49%	15,27%
Benchmark	27,92%	-3,15%	-1,75%	8,17%	17,59%

## Esposizione ai mercati per classi di attivo

Comparto	Benchmark
LIQUIDITÀ	0,39%
MONETARIO	0,00%
OBBLIGAZIONARIO	0,00%
AZIONARIO	99,60%
FLESSIBILI	0,00%
CONVERTIBLES	0,01%
ALTRO	0,00%

## Analisi del portafoglio azionario

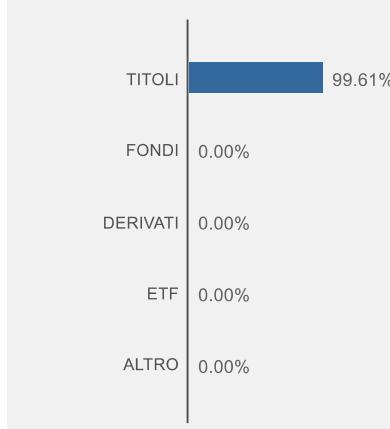
## Scomposizione per aree geografiche



## Scomposizione per paesi

Paese	Peso Paese	Peso
REPUBBLICA SUD-AFRICANA	33,29%	LUSSEMBURGO 0,24%
ARABIA SAUDITA	26,67%	BENIN 0,09%
ABU DHABI (EMIRATI AU)	10,77%	
MAROCCO	7,34%	
KUWAIT	4,88%	
QATAR	4,57%	
GRAN BRETAGNA E IRLANDA D	3,99%	
EGITTO	2,59%	
KENYA	2,01%	
MAURITIUS ISL.	0,81%	
SENEGAL	0,58%	
OMAN	0,52%	
COSTA D'AVORIO	0,48%	
TUNISIA	0,43%	
OLANDA	0,34%	

## Scomposizione per strumenti finanziari



## Principali posizioni in portafoglio

Tipologia	Strumento	Peso
Financials	AL RAJHI BANK	7,37%
Consumer Discretionary	NASPERS LTD-N SHS	4,97%
Materials	GOLD FIELDS LTD	4,12%
Materials	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	3,99%
Financials	THE SAUDI NATIONAL BANK	2,83%
Energy	SAUDI ARABIAN OIL CO	2,59%
Financials	FIRSTRAND LTD	2,50%
Financials	STANDARD BANK GROUP LTD	2,42%
Financials	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	2,32%
Communication Services	MTN GROUP LTD	2,16%