

Caratteristiche generali del comparto

Categoria Assogestioni	Obbl. Paesi Emergenti
Data di avvio del comparto	28 Maggio 2021
Cambio politica di investimento	
Valore quota netta	9.89
Patrimonio netto (Eur/1000)	3.921,59
Raccolta del Mese(Eur/1000)	-58,99
Indicatore di rischio	1 2 3 4 5 6 7
ISIN	LU2342238958
Commissioni di gestione	1.2%
Commissioni di Performance	
Benchmark:	
Bloomberg China Aggregate Total Return Index Unhedged EUR	100%

Gestore Fideuram Asset Management (Ireland) dac
 Gestore delegato

Tipologia d'investimento

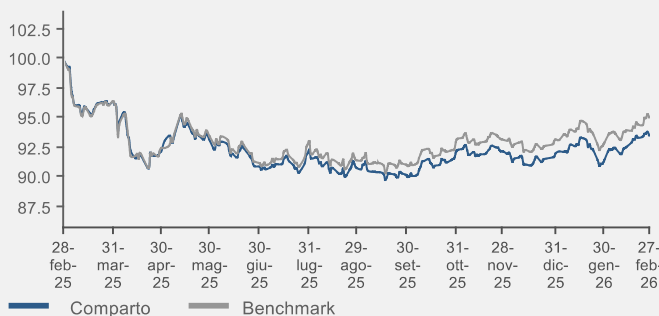
Il Comparto mira a generare una crescita del reddito e del capitale, investe principalmente obbligazioni cinesi in Renminbi negoziate sul "CIBM", altri mercati regolamentati della Cina e Hong-Kong. Il Comparto può investire il suo patrimonio netto: fino al 100% in obbligazioni governative, di agenzie e societarie in Renminbi, emesse da governi, società e altri emittenti non governativi; fino al 40% in obbligazioni di emittenti "Non-Investment grade"; fino al 40% in strumenti privi di rating; fino al 10% in quote di fondi comuni (UCITS e/o, UCI), inclusi ETF; fino al 40% in strumenti monetari; senza limitazioni in strumenti denominati in valute non-EURO. L'esposizione al rischio di cambio è gestita in maniera flessibile. Il benchmark del Comparto è l'indice: "Bloomberg Barclays China Aggregate" Total Return RMB, Unhedged, convertito in EUR. Il Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi sia a fini di investimento.

Analisi statistica del comparto

	6M	1Y
Fondo	2,31%	1,43%
Benchmark	2,34%	2,01%

Risultati della gestione

Evoluzione della performance del fondo



	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	YTD	1 Anno	3 Anni
Fondo	2,31%	1,43%	2,98%	1,61%	-6,45%	-0,29%
Benchmark	2,34%	2,01%	3,94%	1,99%	-4,92%	3,81%

Performance	2022	2023	2024	2025	2026
Fondo	-0,24%	-2,79%	10,65%	-8,26%	
Benchmark	1,01%	-0,76%	11,94%	-7,35%	

Esposizione ai mercati per classi di attivo

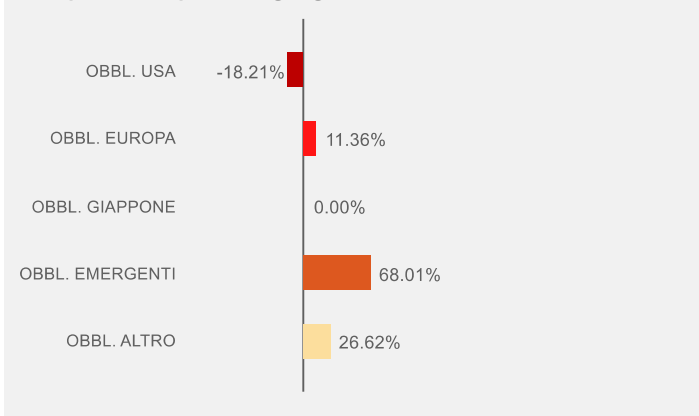
	Comparto	Benchmark
LIQUIDITÀ	1.37%	0.00%
MONETARIO	0.00%	0.00%
OBBLIGAZIONARIO	87.78%	100.00%
AZIONARIO	0.00%	0.00%
FLESSIBILI	0.00%	0.00%
ALTRO	4.00%	0.00%

Cedole distribuite

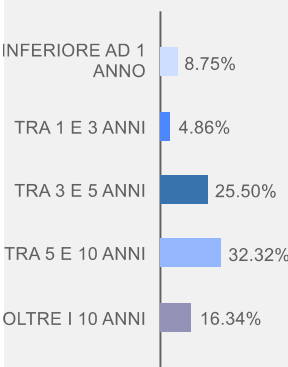
Data	Valore (€)	Data	Valore (€)
16 Giugno 2025	0,04	16 Dicembre 2025	0,02
16 Settembre 2025	0,02	16 Marzo 2026	

ANALISI DEL PORTAFOGLIO

Scomposizione per aree geografiche



Vita residua



Scomposizione valutaria

Divisa	Peso
EURO	0,00%
STERLINA	0,00%
DOLLARO	0,00%
YEN	0,00%
VALUTE EMERGENTI	67,93%
ALTRI EUROPA	0,00%
ALTRO	26,70%

Principali posizioni in portafoglio

Tipologia	Strumento	Peso
Opzioni regolamentate	SOFR 1yr MidCurve Jun26C 97.06	18,48%
Futures	EURO-SCHATZ FUT Mar26	12,04%
Opzioni regolamentate	SOFR 1yr MidCurve Jun26C 97.38	10,24%
Opzioni regolamentate	SOFR 1yr MidCurve Sep26C 96.88	9,19%
AGENZIA GOVERNATIVA	EXIMCH 1.86 11/08/29	6,55%
SUPRANATIONAL	IBRD 2 1/4 01/19/29	5,66%
SUPRANATIONAL	IBRD 2 3/4 07/26/34	5,01%
AGENZIA GOVERNATIVA	SDBC 2.68 09/13/29	4,84%
AGENZIA GOVERNATIVA	SDBC 3.49 11/08/41	4,78%
AGENZIA GOVERNATIVA	SDBC 1.85 07/24/29	4,71%

Emittenti

Tipo	Peso	Rating	Peso
GOVERNMENT	5,12%	AAA	15,61%
AGENZIA GOVERNATIVA	56,04%	AA	57,81%
SUPRANATIONAL	26,62%	A	17,49%
		BBB	-3,13%

Duration (anni)

