

Caratteristiche generali del comparto

Categoria Assogestioni	Obbl. Paesi Emergenti
Data di avvio del comparto	28 Maggio 2021
Cambio politica di investimento	
Valore quota netta	9.74
Patrimonio netto (Eur/1000)	4.026,91
Raccolta del Mese(Eur/1000)	-189,43
Indicatore di rischio	1234567
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

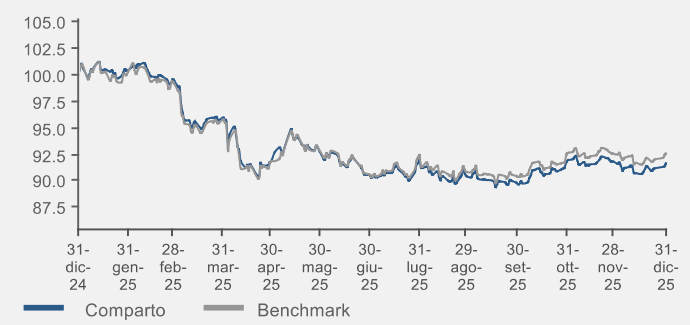
Il Comparto mira a generare una crescita del reddito e del capitale, investe principalmente obbligazioni cinesi in Renminbi negoziate sul "CIBM", altri mercati regolamentati della Cina e Hong-Kong. Il Comparto può investire il suo patrimonio netto: fino al 100% in obbligazioni governative, di agenzie 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
Correlazione vs Bmk:	0,96	0,92
Volatilità:	5,09%	7,12%

Risultati della gestione

Evoluzione della performance del fondo



Performance	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	YTD	1 Anno	3 Anni
Fondo	-0,18%	2,22%	1,25%	-8,26%	-8,26%	-1,32%
Benchmark	0,02%	2,47%	2,21%	-7,35%	-7,35%	2,93%

Performance	2021	2022	2023	2024	2025
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

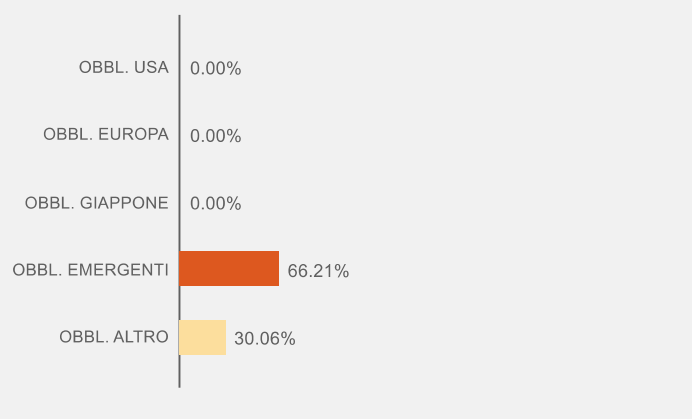
Comparto		Benchmark	
LIQUIDITÀ	0.50%		0.00%
MONETARIO	0.00%		0.00%
OBBLIGAZIONARIO	96.27%		100.00%
AZIONARIO	0.00%		0.00%
FLESSIBILI	0.00%		0.00%
ALTRO	3.23%		0.00%

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

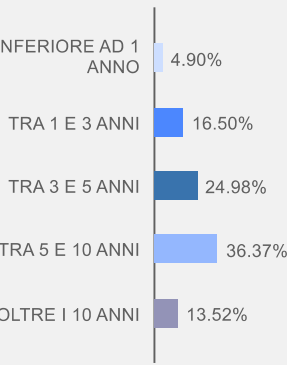
Scomposizione per aree geografiche



Principali posizioni in portafoglio

Tipologia	Strumento	Peso
AGENZIA GOVERNATIVA	EXIMCH 1.86 11/08/29	6,39%
AGENZIA GOVERNATIVA	EXIMCH 2.87 02/06/28	5,71%
SUPRANATIONAL	IBRD 2 3/4 07/26/34	4,78%
AGENZIA GOVERNATIVA	SDBC 2.68 09/13/29	4,72%
SUPRANATIONAL	IBRD 2 1/4 01/19/29	4,68%
AGENZIA GOVERNATIVA	SDBC 3.49 11/08/41	4,62%
AGENZIA GOVERNATIVA	SDBC 1.85 07/24/29	4,59%
AGENZIA GOVERNATIVA	EXIMCH 3.1 02/13/33	4,00%
AGENZIA GOVERNATIVA	EXIMCH 2.85 07/07/33	3,90%
SUPRANATIONAL	IBRD 2 3/4 01/19/27	3,66%

Vita residua



Scomposizione valutaria

Divisa	Peso
EURO	0,00%
STERLINA	0,00%
DOLLARO	0,00%
YEN	0,00%
VALUTE EMERGENTI	69,87%
ALTRI EUROPA	0,00%
ALTRO	26,40%

Emittenti		Rating	
Tipo	Peso	Tipo	Peso
GOVERNMENT	12,64%	AAA	2,04%
AGENZIA GOVERNATIVA	53,57%	AA	76,18%
SUPRANATIONAL	30,06%	A	18,05%

Duration (anni)

