

# Euromobiliare Emerging Markets Bond A

Fondo - Obbligazionari Flessibili - Profilo di rischio e rendimento: 6

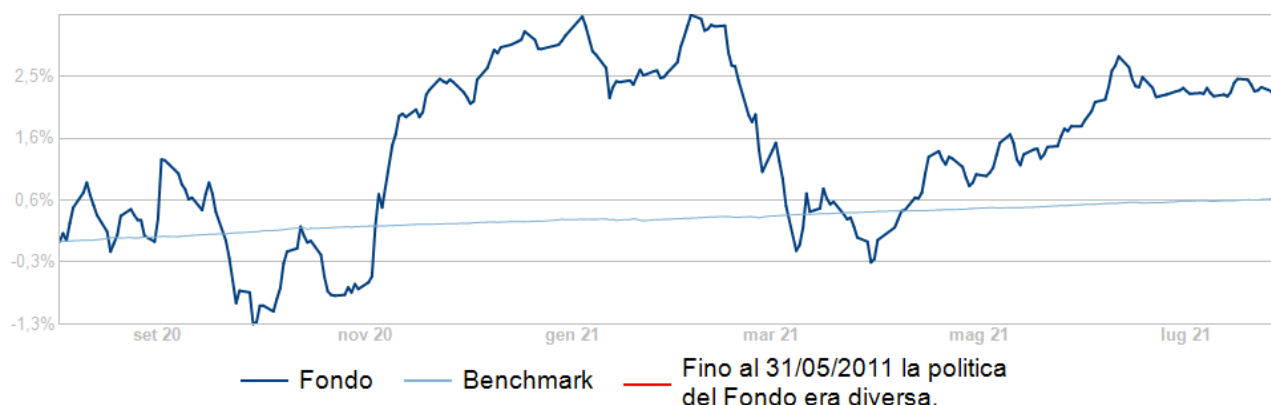
Ultima variazione

**-0,037 %**

28/07/2021

IT0001366183

da 31/07/2020 a 31/07/2021



Per periodi superiori a 3 anni la rappresentazione avviene su serie storiche settimanali.

|           | Performance al 28/07/2021 |        |        |        |          |          | Rendimento medio annuo composto |          |          |
|-----------|---------------------------|--------|--------|--------|----------|----------|---------------------------------|----------|----------|
|           | YTD                       | 1 mese | 3 mesi | 6 mesi | 1 anno * | 3 anni * | 2 anni *                        | 3 anni * | 5 anni * |
| Fondo     | -0,99%                    | -0,16% | 1,28%  | -0,37% | 2,53%    | 3,22%    | -1,12%                          | 1,06%    | -0,30%   |
| Benchmark | 0,32%                     | 0,05%  | 0,15%  | 0,32%  | 0,73%    | 2,95%    | 0,85%                           | 0,97%    | 0,85%    |

\*dati aggiornati alla fine dell'ultimo trimestre solare (30/06/2021)

La data della prima valorizzazione quota del Fondo è il 05/06/2000. Vengono riportati i rendimenti degli ultimi 10 anni. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. I rendimenti del Fondo sono riportati al netto degli oneri fiscali fino al 30/06/2011 e al lordo degli oneri fiscali dal 01/07/2011. Per un maggiore dettaglio si rinvia al KIID, al Prospetto, al Regolamento di Gestione, all'ultimo Rendiconto annuale di gestione ed all'ultima Relazione semestrale pubblicata.

Fino al 31/05/2011 la politica del Fondo era diversa.

## Caratteristiche

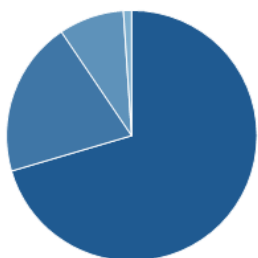
|                        |  |
|------------------------|--|
| Benchmark              | Benchmark of Euromobiliare Emerging Markets Bond |
| Categoria Assogestioni | Obbligazionari flessibili                        |
| Classe                 | Accumulazione dei proventi                       |
| Divisa                 | EUR  |
| Gestione cambio        | Gestione attiva                                  |
| Obiettivi              | Accrescere il valore del capitale investito      |

## Caratteristiche

|                                 |   |
|---------------------------------|---|
| Periodicità quota               | Giornaliera   |
| Politica di investimento        | <p>Il Fondo, attraverso una strategia attiva di tipo flessibile, senza riferimento ad un benchmark, investe:</p> <p>a. almeno il 50% dell'attivo in strumenti finanziari obbligazionari e/o del mercato monetario, senza vincoli predeterminati relativamente alla valuta di denominazione e al merito creditizio, emessi da emittenti sovrani e da società residenti nei Paesi Emergenti;</p> <p>b. fino al 50% dell'attivo in strumenti finanziari obbligazionari e/o del mercato monetario, senza vincoli predeterminati relativamente alla valuta di denominazione e al merito creditizio, emessi da emittenti sovrani e da società residenti in Paesi Industrializzati, nonché in organismi internazionali;</p> <p>c. fino al 100% dell'attivo in titoli di debito, OICVM (30% in FIA aperti non riservati) le cui politiche di investimento sono compatibili con quella del Fondo e in depositi bancari.</p> <p>Gli investimenti sono effettuati principalmente in strumenti finanziari quotati in Mercati Regolamentati.</p> <p>Per quanto riguarda la componente del portafoglio non investita in OICVM, l'eventuale investimento in strumenti di debito "non investment grade" o privi di rating è previsto nella misura massima del 100%.</p> <p>Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati ai fini di copertura dei rischi, di una più efficiente gestione del portafoglio e di investimento. In relazione alla finalità di investimento il Fondo può avvalersi di una leva massima pari a 1,3. Pertanto, l'effetto sul valore della quota di variazione dei prezzi degli strumenti finanziari cui il Fondo è esposto potrebbe risultare amplificato fino a un massimo del 30%. Tale effetto di amplificazione si verificherebbe sia per i guadagni sia per le perdite.</p> |
| Profilo di rischio e rendimento | 6   |
| Tipo                            | Fondo   |
| Tipologia di gestione           | Absolute return fund  |
| VAR (Value at risk)             | -16,80% (orizzonte temporale pari a 1 mese, intervallo di confidenza 99%)   |

## Portafoglio

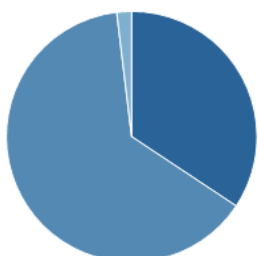
## ASSET ALLOCATION



|                  | Al 31/05/2021 | Al 30/04/2021 |
|------------------|---------------|---------------|
| ■ Obligazioni    | 71,97%        | 72,50%        |
| ■ OICR Obb. Gov. | 20,51%        | 3,86%         |
| ■ Liquidita'     | 8,60%         | 8,19%         |
| ■ Altro          | -1,08%        | -1,05%        |

N.B.: l'asset allocation del portafoglio può non essere pari a 100% per effetto di derivati eventualmente presenti in portafoglio.

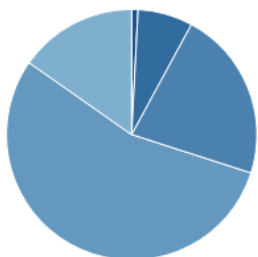
## DISTRIBUZIONE RATING



|                        | Al 31/05/2021 |
|------------------------|---------------|
| ■ Investment Grade     | 24,82%        |
| ■ Sub Investment Grade | 46,14%        |
| ■ NR                   | 1,38%         |

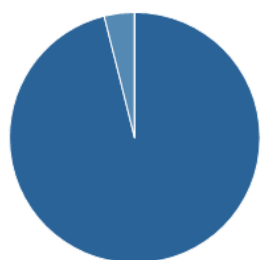
N.B.: Ripartizione degli investimenti obbligazionari di ciascun Fondo rispetto alla variabile merito creditizio. Il merito creditizio è un indicatore del grado di solvibilità di un soggetto (Stato, società o Ente sovranazionale) che emette strumenti finanziari di natura obbligazionaria ed esprime una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi dovuti secondo le modalità ed entro i termini stabiliti. Gli strumenti finanziari di natura obbligazionaria che rappresentano una percentuale significativa del patrimonio del Fondo sono classificati di "adeguata qualità creditizia" o investment grade sulla base del sistema interno di valutazione del merito creditizio adottato dalla SGR. Gli strumenti finanziari di natura obbligazionaria che non rappresentano una percentuale significativa del portafoglio del Fondo possono essere classificati di "adeguata qualità creditizia" o investment grade se hanno ricevuto l'assegnazione di un rating pari ad investment grade da parte di almeno una delle seguenti agenzie di rating: Moody's Investor Service o Fitch Rating.

## DISTRIBUZIONE DURATION



|                | Al 31/05/2021 |
|----------------|---------------|
| ■ 0-1 anno     | 0,66%         |
| ■ 1-3 anni     | 5,81%         |
| ■ 3-5 anni     | 18,03%        |
| ■ 5-10 anni    | 44,81%        |
| ■ > 10 anni    | 12,49%        |
| Duration media | 5,57          |

## DISTRIBUZIONE VALUTARIA



|          | Al 31/05/2021 |
|----------|---------------|
| Euro     | 96,08%        |
| Dollaro  | 3,91%         |
| Sterlina | 0,00%         |

## PRINCIPALI INVESTIMENTI

|                                  | Al 31/05/2021 |
|----------------------------------|---------------|
| PRIN GL FIN UN EM FI-I HDG       | 6,73%         |
| DPAM-BD EM SUS-F                 | 4,52%         |
| ISHARES JPM USD EM BND EUR-H     | 3,88%         |
| JPM EMERG LOC CURR DEBT C -I-    | 2,41%         |
| SSGA-EM L CUR GOV-I EURO         | 1,54%         |
| Primi 5 strumenti sul patrimonio | 19,08%        |

## Commissioni e spese

|                               |   |
|-------------------------------|---|
| Commissioni di gestione       | 1,40%   |
| Commissioni di incentivo      | 20% della differenza positiva tra il rendimento del Fondo (al netto dei costi di gestione) e il rendimento del seguente parametro di riferimento: 100% FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index + 1,00%. |
| Commissioni di rimborso       | Non previste  |
| Commissioni di sottoscrizione | 2%  |
| Commissioni di switch         | 0,50%   |
| Spese correnti annue          | 1,70%   |

## Altre informazioni

|               |                                  |
|---------------|----------------------------------|
| Data di avvio | 05/06/2000                       |
| IBAN          | IT 72 A 03479 01600 000801893800 |

## Altre informazioni

|                           |              |
|---------------------------|--------------|
| Investimento minimo (PAC) | € 50,00      |
| Investimento minimo (PIC) | € 500,00     |
| ISIN al portatore         | IT0001366183 |
| Valore Quota (29/07/2021) | 8,0120 EUR   |