

Grado di rischio SRRI

Grado Liquidità

Rischio inferiore 1 2 3 **4** 5 6 7 Rischio elevato

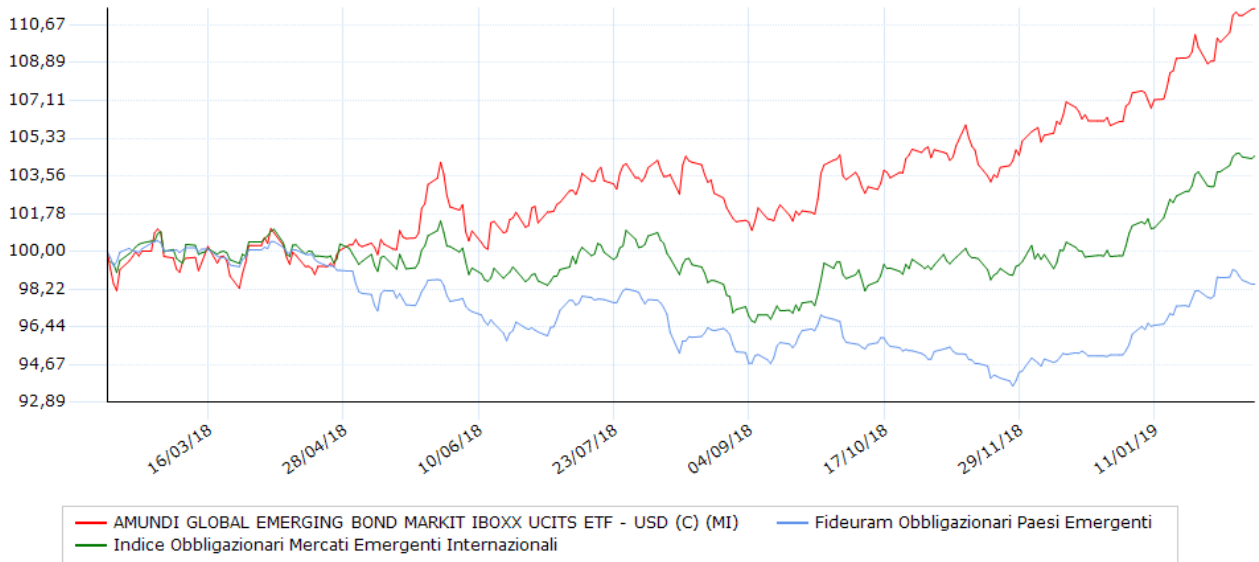
Altamente liquido

ISIN LU1681041205  
 Valuta del fondo USD  
 Società di gestione Amundi Index Solutions  
 Data collocamento 02/12/2010  
 Benchmark 100,00% Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns Chiusura (USD)

Data ultima quotazione 12/02/2019  
 Ultimo prezzo 131,05 Nav  
 Categoria Obbligazionari Mercati Emergenti Internazionali  
 Distribuzione cedole NO

## Andamento del valore della quota

Indicatori e grafici espressi in euro



### Performance degli ultimi 5 anni

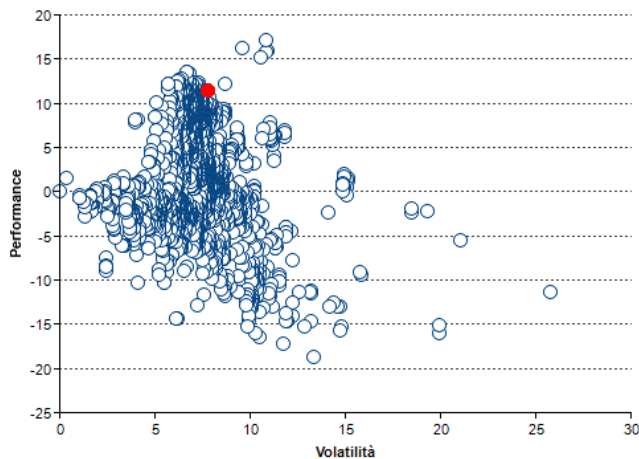
Anno	Strumento	Benchmark	Fideuram
2015	+9,46	---	+1,54
2016	+10,05	---	+8,49
2017	-4,68	---	+4,75
2018	0,00	---	-6,95
2019	+5,25	---	+3,50

### Performance / volatilità / max drawdown / Sharpe

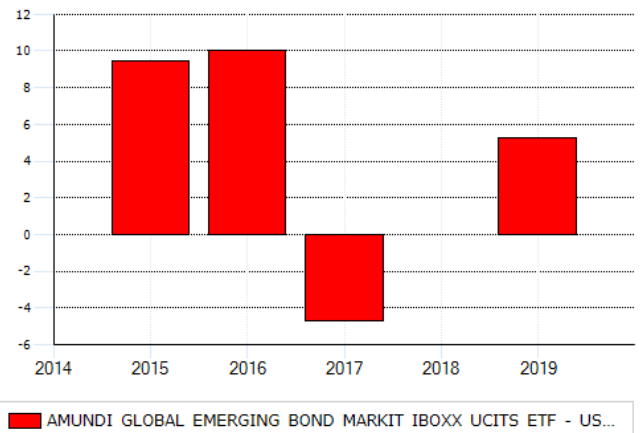
Indicatore	10 Anni	1 anni	2 anni	3 anni	5 anni
Performance	+5,25	+12,82	-2,84	+13,98	+45,39
Performance annualizzata	+52,90	+12,82	-1,43	+4,46	+7,77
Volatilità	+5,33	+7,91	+7,96	+8,74	+10,34
Ind. Sharpe	+0,82	+0,17	+0,01	+0,07	+0,11
Max Drawdown	-1,70	-4,04	-16,09	-16,09	-16,09

Volatilità e Sharpe calcolati su osservazioni settimanali. La volatilità è annualizzata

### Performance/Volatilità 1 anno Obbligazionari Mercati Emergenti Internazionali



### Performance per anno



## Modalità di sottoscrizione e commissioni

**Commissioni**  
 spese correnti  
 gestione  
 ingresso (max)  
 uscita  
 performance

0,30 %  
 0,30 %  
 ---  
 ---  
 ---

**Investimento minimo**  
 ingresso  
 successivo

---  
 ---

Data 14/02/2019

Per presa visione .....

Il presente documento contiene informazioni sintetiche sulle caratteristiche e sui rischi principali dello strumento finanziario. Rappresenta, pertanto, uno strumento aggiuntivo e non sostitutivo del prospetto informativo e degli altri documenti informativi ufficiali, che sono i documenti fondamentali cui fare riferimento per avere un'informazione completa su uno strumento finanziario. L'investitore deve considerare che la presente informativa, essendo redatta in un momento successivo alla stesura della documentazione ufficiale, contiene informazioni che possono differire rispetto a quelle indicate nella documentazione ufficiale. La presente informativa non costituisce attività di consulenza, né ricerca in materia di investimenti né rappresenta un appello al pubblico risparmio. Si sottolinea che ogni tipo di investimento comporta dei rischi, che i rendimenti si riferiscono al passato e che non vi è garanzia di ottenere uguali rendimenti per il futuro. I principali dati contenuti nel documento sono forniti da Analysis SpA, che, pur impegnandosi a verificarne l'accuratezza dei dati e delle informazioni pubblicate, non si assume alcuna responsabilità in merito alla effettiva correttezza. Conseguentemente, alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, viene rilasciata circa la precisione, completezza o correttezza dei dati forniti.



## Politica d'investimento

Strategia di investimento: Strategia utilizzata: Il Fondo è oggetto di una gestione di tipo "indicizzato" il cui obiettivo è replicare le evoluzioni della performance dell'Indice Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns secondo un metodo di replica sintetica dell'Indice Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns. Per cercare la correlazione più elevata possibile con la performance dell'Indice Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns, il Fondo farà ricorso all'acquisto di un paniere di titoli obbligazionari, e a un contratto di scambio a termine negoziato over the counter su obbligazioni e indici che trasforma l'esposizione ai titoli all'attivo del Fondo in un'esposizione all'Indice Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns. Descrizione degli attivi utilizzati per raggiungere l'obiettivo di gestione: - Titoli: Il Fondo sarà costantemente esposto su uno o più mercati dei tassi dei paesi emergenti. L'esposizione al rischio azionario resterà accessoria. I titoli all'attivo del Fondo saranno scelti allo scopo di limitare i costi legati alla replica dell'Indice Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns. Saranno principalmente degli strumenti di tasso e in particolare dei titoli di Stato, Buoni del Tesoro, Certificati di Deposito, Carte commerciali, obbligazioni emesse da imprese, BMTN (Buoni a Medio Termine Negoziabili) e EMTN (Euro Medium Term Notes). - Strumenti derivati e titoli che integrano dei derivati: Il Fondo farà ricorso a strumenti derivati, in particolare strumenti finanziari a termine come dei Total Return Swaps, negoziati fuori dai mercati regolamentati che permettono di scambiare l'esposizione ai titoli all'attivo del Fondo contro un'esposizione sull'Indice Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns. In generale, il Gestore Delegato si riserva la possibilità di utilizzare, nell'ambito di una futura ottimizzazione della gestione del Fondo, altri strumenti per raggiungere il suo obiettivo di gestione. Potrà quindi utilizzare: - altri strumenti derivati; - depositi e strumenti del mercato monetario e obbligazionario; - acquisizioni temporanee di titoli (assunzioni di titoli in prestito, pronti contro termine attivi); - OICVM. La sensibilità del Fondo ai tassi di interesse sarà compresa tra 3 e 16. L'insieme degli attivi che possono essere utilizzati nell'ambito della gestione del Fondo è descritto nella Nota Dettagliata. Il Fondo non farà ricorso alla sovraesposizione dei suoi attivi: la somma degli impegni del Fondo su derivati e derivati integrati sarà limitata al 100% dell'attivo netto del Fondo.

## Obiettivi di investimento

Obiettivo di gestione: L'obiettivo di gestione del Fondo è replicare, il più fedelmente possibile, la performance dell'indice Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns (cfr. sezione "Indicatore di Riferimento"), qualunque sia la sua evoluzione, positiva o negativa. La gestione mira ad ottenere lo scarto più basso possibile tra l'evoluzione del valore patrimoniale netto del Fondo e quella dell'indice Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns (di seguito definito "Indice Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns"). Quindi l'obiettivo di massimo scarto di rendimento ("tracking error") tra l'evoluzione del valore patrimoniale netto del Fondo e quella dell'Indice Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns è del 2%. Se il "tracking error" nonostante tutto diventasse superiore al 2%, l'obiettivo sarebbe di restare in ogni caso a un livello inferiore al 10% della volatilità dell'Indice Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns.

## Benchmark

Indicatore di Riferimento: L'Indicatore di Riferimento del Fondo è l'Indice Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns, di tipo total return (cioè con il reinvestimento delle cedole dei costituenti) denominato in dollari USA. L'Indice Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns è un indice "obbligazionario", calcolato e pubblicato dal fornitore di indici internazionali International Markit Indices Limited, filiale al 100% di Markit Group Limited. Le obbligazioni che rientrano nella composizione dell'Indice Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns fanno parte dell'universo dei titoli denominati in dollari USA emessi dai governi o dalle banche centrali di paesi emergenti. L'Indice Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns è calcolato e pubblicato in tempo reale. La metodologia completa di costruzione degli indici Markit iBoxx è disponibile sul sito internet di Markit Indices Limited: [indices.markit.com](http://indices.markit.com). La performance seguita è quella del fixing delle 15.00 (ora di New York) dell'Indice Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns. Per maggiori informazioni, gli investitori sono invitati a consultare la sezione "Indicatore di riferimento" della Nota Dettagliata del Fondo.

## Profilo dell'investitore

Profilo dell'investitore tipo: Questo Fondo è destinato ad un investitore che cerca una valorizzazione del suo capitale sul medio termine, che vuole esporsi ai mercati delle obbligazioni emesse dai governi o dalle banche centrali di paesi emergenti, offrendo al contempo delle possibilità di arbitraggio a breve termine. Infatti, il Fondo è quotato continuamente su uno o più mercati di quotazione, e le sue quote sono negoziabili continuamente in borsa come delle semplici azioni. Somma quindi i vantaggi di un titolo quotato e di un OICVM. L'importo che è ragionevole investire in questo Fondo dipende dalla situazione personale dell'investitore. Per determinarlo, deve tenere conto della sua ricchezza, del suo patrimonio personale, dei suoi bisogni di liquidità attuali e a medio termine (a 5 anni), ma anche del suo desiderio di correre dei rischi o invece di privilegiare un investimento prudente. È anche fortemente raccomandato diversificare sufficientemente i propri investimenti per non esporli unicamente alle incognite della performance di questo Fondo. Ogni investitore è quindi invitato ad analizzare la propria situazione specifica con il proprio abituale consulente di gestione del patrimonio. Durata di investimento raccomandata: La durata minima di investimento raccomandata è di 5 anni.

## Specifici fattori di rischio

Profilo di rischio: Il vostro denaro sarà investito principalmente in strumenti finanziari selezionati dal Gestore Delegato. Questi strumenti conosceranno le evoluzioni e gli imprevisti dei mercati. L'investitore è avvisato che il suo capitale inizialmente investito non beneficia di nessuna garanzia. L'esposizione al rischio azionario resterà accessoria. Attraverso gli investimenti del Fondo, i rischi principali a cui l'investitore può essere esposto sono i seguenti: Rischio di perdita di capitale: L'investitore è avvisato che può subire delle perdite di capitale non misurabili, dato che gli investimenti sono soggetti alle normali fluttuazioni dei mercati e ai rischi inerenti a ogni investimento in valori mobiliari. Il capitale inizialmente investito non beneficia di nessuna garanzia. Un investimento deve essere realizzato unicamente dalle persone che possono sopportare una perdita del loro investimento. Rischio che l'obiettivo di gestione del Fondo sia raggiunto solo parzialmente: Niente garantisce che l'obiettivo di gestione del Fondo sia raggiunto. Infatti nessuno strumento finanziario permette una replica perfetta, immediata e continua dell'Indice Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns: - poiché le riponderazioni dell'Indice Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns replicato dal Fondo possono in particolare comportare dei costi di transazione e/o costi fiscali e di gestione; - a causa dell'indisponibilità temporanea di alcuni titoli che compongono l'Indice Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns o di circostanze eccezionali che avessero l'effetto di provocare delle distorsioni nelle ponderazioni dell'Indice Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns, e in particolare in caso di sospensione o di interruzione temporanea della quotazione dei titoli che compongono l'Indice Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns. Rischio di credito: Si tratta del rischio di calo della qualità di credito di un emittente o di inadempienza di quest'ultimo. In funzione del senso delle operazioni del Fondo, il ribasso (in caso di acquisto) o il rialzo (in caso di vendita) del valore dei titoli di credito su cui è esposto il Fondo può scendere e comportare un calo del valore patrimoniale netto. Rischio di tasso: Il Fondo è esposto al 100% al rischio di tasso, vale a dire al rischio di variazione dei prezzi degli strumenti di tasso derivante dalle variazioni dei tassi di interesse. Il rischio di tasso è misurato dalla sensibilità. A causa della

sensibilità, in periodo di rialzo o di ribasso dei tassi di interesse, il valore patrimoniale netto potrà evolvere in modo sensibile. Rischio legato al paese di investimento o d'esposizione: Il Fondo è esposto ai mercati emergenti e per questo motivo presenta dei rischi politici, socioculturali ed economico-finanziari propri che possono comportare una perdita potenziale più importante rispetto a un investimento o un'esposizione a un mercato sviluppato. Per esempio instabilità economica e/o politica, terrorismo, conflitti, restrizione / svalutazione della valuta, mercati più difficili d'accesso (in termini di volatilità, di volumi di transazioni e di restrizioni governative all'investimento estero), e più generalmente, qualsiasi condizione di funzionamento e di sorveglianza dei mercati che si allontanino degli standard che prevalgono sui grandi mercati internazionali sono altrettanti fattori che possono influenzare negativamente la performance dell'investimento. L'altro rischio è: - il rischio di controparte. Il dettaglio di questi rischi in cui può incorrere il Fondo figura nella Nota Dettagliata.