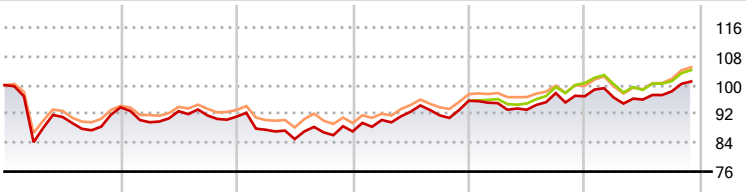
# Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund Retail USD Acc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale | Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD<br>Usato nel Report | JPM GBI-EM Global Diversified TR USD | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-Fund will mainly seek to access the returns available from Sovereign Transferable Securities which are debt in nature and other instruments issued by Sovereigns and Quasi-Sovereigns denominated in local currencies, including also investing in financial derivative instruments and related synthetic structures or products. The Fund is actively managed and references JP Morgan Government Bond Index Emerging Market Global Diversified (the "Benchmark") as part of its investment process. Consideration may be given to the Benchmark when determining the investment universe of the Sub-Fund. The Investment Manager nonetheless retains wide discretion over the composition of the Fund's portfolio. While the Sub-Fund may hold assets that are...

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-11 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| -6,18 | -2,72 | -4,51 | 9,77 | 1,29 | 4,25 | Fondo |
| - | - | - | - | 5,13 | 3,59 | Benchmark e Indici |
| -5,83 | -1,11 | -3,95 | 9,02 | 3,17 | 5,30 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,16 | 3Y Sharpe Ratio | 0,29 |
| 3Y Beta | 1,17 | 3Y Std Dev | 5,48 |
| 3Y R-Squared | 98,12 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -0,31 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 1,88 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 3,62 | 3,53 | 4,44 |
| 6-Mesi | 4,97 | 4,68 | 5,99 |
| 1-Anno | 4,39 | 3,97 | 5,37 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,76 | 5,44 | 5,91 |
| 5-Anni Ann.ti | 1,77 | 2,30 | 2,60 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 04/12/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | -0,39 | -0,55 | 2,37 | - |
| 2024 | -0,70 | -1,93 | 4,97 | -0,90 |
| 2023 | 3,64 | 2,55 | -1,09 | 4,43 |
| 2022 | -4,01 | -2,94 | 2,19 | 0,30 |
| 2021 | -4,40 | 3,43 | -1,31 | -0,31 |

## Portafoglio 30/09/2025

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 94,11 |
| Liquidità | 5,89 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Secretaria Do Tesouro... | — | 4,34 |
| South Africa (Republic of)... | — | 3,14 |
| United States Treasury Bills... | — | 3,11 |
| CHINA GOVERNMENT B 1.83% | — | 2,21 |
| South Africa (Republic of)... | — | 2,13 |
| India (Republic of) 7.18% | — | 2,08 |
| Colombia (Republic Of) 7% | — | 2,07 |
| Secretaria Do Tesouro... | — | 1,95 |
| Poland (Republic of) 7.5% | — | 1,80 |
| Mexico (United Mexican... | — | 1,63 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 24,47 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 153 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 97,56 |
| Societario | 0,00 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 2,44 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 9,59 |
| Da 0 a 4 cedole | 21,99 |
| Da 4 a 6 cedole | 15,16 |
| Da 6 a 8 cedole | 37,11 |
| Da 8 a 10 cedole | 12,54 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,25 |
| Oltre 12 cedole | 3,37 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 10,30 |
| da 3 a 5 | 16,55 |
| da 5 a 7 | 21,88 |
| da 7 a 10 | 21,98 |
| da 10 a 15 | 18,07 |
| da 15 a 20 | 3,97 |
| da 20 a 30 | 5,70 |
| oltre 30 | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Ashmore Investment Management (Ireland) Limited |
| Telefono | - |
| Web | - |
| Data di Partenza | 03/05/2016 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 25/02/2010 |
| NAV (04/12/2025) | USD 123,40 |
| Patrimonio Classe (MIn) (04/12/2025) | 6,60 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1404981067 |
| Investimento Min. Ingresso | 5.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 500 EUR |
| T.E.R. | 1,80% |
| Spese correnti | 1,74% |
| Commissione di incentivo | - |

© 2025 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

# Ashmore SICAV Emerging Markets Local Currency Bond Fund Retail USD Acc

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (Mln) | 898,73 USD |
| (30/09/2025) | |

© 2025 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.