

# TCW Funds - TCW Emerging Markets Income Fund AEHE

**Categoria Morningstar™**

Obbligazionari Paesi Emergenti EUR

**Benchmark Morningstar**

Morningstar Emerging Markets Sovereign

Bond GR Hedged EUR

Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

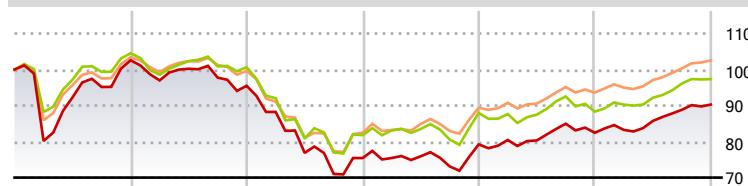
JPM ESG EMBI Global Diversified TR EUR

**Morningstar Rating™**

★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

The Sub-Fund seeks high total return provided by current income and capital appreciation by investing mainly in fixed income securities and instruments giving exposure to emerging markets through a sustainable investment framework, including the reduction of the Sub-Fund's carbon intensity relative to the Emerging Market corporate and quasi-sovereign market.

**Rendimenti**


2020 2021 2022 2023 2024 2025-12

|      |       |        |      |      |       |
|------|-------|--------|------|------|-------|
| 2,56 | -6,90 | -21,01 | 5,04 | 4,06 | 9,49  |
| 4,52 | -3,71 | -18,74 | 7,53 | 0,43 | 10,22 |
|      |       |        |      |      |       |
| 3,35 | -3,50 | -17,21 | 8,51 | 4,91 | 9,89  |

**Misure di Rischio**

|                   |       |                 |      |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha          | 0,43  | 3Y Sharpe Ratio | 0,48 |
| 3Y Beta           | 0,91  | 3Y Std Dev      | 6,77 |
| 3Y R-Squared      | 93,60 | 3Y Risk         | Med  |
| 3Y Info Ratio     | 0,11  | 5Y Risk         | Med  |
| 3Y Tracking Error | 1,83  | 10Y Risk        | +Med |

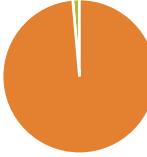
Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

**Rend. Cumulati %**
**Fondo**
**Bmk**
**Cat**
**Rendimenti Trimestrali %**
**Q1**
**Q2**
**Q3**
**Q4**

|                |       |       |       |  |
|----------------|-------|-------|-------|--|
| 3-Mesi         | 0,90  | -0,61 | 2,10  |  |
| 6-Mesi         | 5,30  | 4,84  | 6,54  |  |
| 1-Anno         | 9,25  | 9,14  | 10,31 |  |
| 3-Anni Ann.ti  | 5,40  | 4,87  | 7,03  |  |
| 5-Anni Ann.ti  | -2,05 | -1,21 | 0,54  |  |
| 10-Anni Ann.ti | 1,08  | 1,45  | 2,36  |  |

|      |  |       |        |       |
|------|--|-------|--------|-------|
| 2026 |  |       |        |       |
| 2025 |  | 0,97  | 2,98   | 3,62  |
| 2024 |  | 1,55  | -0,17  | 5,79  |
| 2023 |  | 0,02  | 0,62   | -3,70 |
| 2022 |  | -7,60 | -12,90 | -7,61 |

Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

**Portafoglio 31/12/2025**

**Asset Allocation %**

|                |       |
|----------------|-------|
| ● Azioni       | 0,00  |
| ● Obbligazioni | 98,61 |
| ● Liquidità    | 1,39  |
| ● Altro        | 0,00  |

**Netta**
**Fixed Income Style Box™**

|  |                       | Qualità Credito |
|--|-----------------------|-----------------|
|  |                       | Alta            |
|  |                       | Med             |
|  |                       | Bassa           |
|  | Duration Effettiva    | 6,19            |
|  | Maturity effettiva    | 9,86            |
|  | Qualità Credito Media | BB              |

Sensibilità ai Tassi

**Credit Quality %**
**Fond**

|     |       |           |       |
|-----|-------|-----------|-------|
| AAA | 1,46  | BBB       | 23,31 |
| AA  | 0,00  | BB        | 36,05 |
| A   | 10,68 | B         | 14,39 |
|     |       | Below B   | 14,12 |
|     |       | Not Rated | -0,02 |

**Titoli principali**

| Nome  | Settore | %    |
|---|---------|------|
| Saudi Arabia (Kingdom of...)                | —       | 5,40 |
| Melco Resorts Finance...                    | —       | 2,31 |
| Poland (Republic of) 5,5%                   | —       | 2,29 |
| Romania (Republic Of) 6,375%                | —       | 2,26 |
| Egypt (Arab Republic of) 0%                 | —       | 2,26 |
| Port of Spain Waterfront...                 | —       | 2,03 |
| Turk Telekomunikasyon A.S....               | —       | 2,00 |
| Uruguay (Republic Of) 4,975%                | —       | 1,95 |
| EnfraGen Energia Sur S A...                 | —       | 1,88 |
| Istanbul Buyuksehir...                      | —       | 1,87 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            | 24,25   |      |
| Numeri Complessivo di Titoli Azionari       | 0       |      |
| Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari | 123     |      |

**Fixed Income Sector Weightings %**
**Fondo**

|                          |       |
|--------------------------|-------|
| Governativo              | 75,07 |
| Societario               | 23,54 |
| Cartolarizzazioni        | 0,00  |
| Enti Locali              | 0,00  |
| Liquidità ed equivalenti | 1,42  |
| Derivati                 | -0,03 |

**Coupon Range %**
**Fondo**

|                   |       |
|-------------------|-------|
| 0 coupon          | 4,22  |
| Da 0 a 4 cedole   | 12,10 |
| Da 4 a 6 cedole   | 28,02 |
| Da 6 a 8 cedole   | 42,80 |
| Da 8 a 10 cedole  | 9,41  |
| Da 10 a 12 cedole | 3,47  |
| Oltre 12 cedole   | 0,00  |

**Scadenze %**

|            |       |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 7,62  |
| da 3 a 5   | 7,27  |
| da 5 a 7   | 17,38 |
| da 7 a 10  | 31,20 |
| da 10 a 15 | 12,40 |
| da 15 a 20 | 5,38  |
| da 20 a 30 | 15,38 |
| oltre 30   | 1,03  |

**Anagrafica**

|                        |                                  |                         |              |                              |       |
|------------------------|----------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-------|
| Società di Gestione    | TCW Investment Management Co LLC | Patrimonio Classe (Mln) | 0,46 EUR     | Investimento Min. Ingresso   | 1 EUR |
|                        |                                  | (27/01/2026)            |              | Investimento Min. Successivo |       |
| Telefono               | -                                | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       | 1,85% |
| Web                    | -                                | Valuta del Fondo        | EUR          | Spese correnti               | 1,69% |
| Data di Partenza       | 30/12/2011                       | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     |       |
| Nome del Gestore       | -                                | Inc/Acc                 | Acc          |                              |       |
| Data Inizio Gestione   | 01/07/2017                       | ISIN                    | LU0726519019 |                              |       |
| NAV (27/01/2026)       | EUR 117,92                       |                         |              |                              |       |
| Patrimonio Netto (Mln) | 29,58 USD                        |                         |              |                              |       |
| (31/12/2025)           |                                  |                         |              |                              |       |