

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

**Categoria Morningstar™**  
Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale  
Usato nel Report

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD

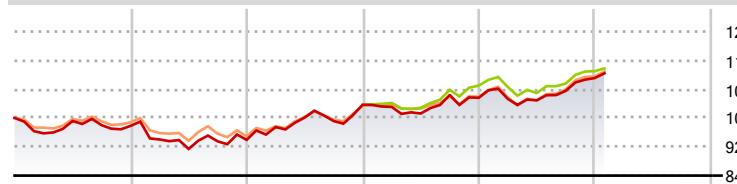
**Benchmark Dichiarato**  
JPM GBI-EM Global Diversified TR USD

**Morningstar Rating™**  
★★★

## 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



| 2021  | 2022  | 2023  | 2024 | 2025 | 2026-01 |
|-------|-------|-------|------|------|---------|
| -2,18 | -3,98 | 10,38 | 1,85 | 5,20 | 1,19    |
| -     | -     | -     | 5,13 | 3,67 | 0,67    |
| -1,11 | -3,95 | 9,02  | 3,17 | 5,46 | 1,22    |

## Misure di Rischio

|                   |       |                 |      |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha          | -0,19 | 3Y Sharpe Ratio | 0,43 |
| 3Y Beta           | 1,19  | 3Y Std Dev      | 5,19 |
| 3Y R-Squared      | 98,23 | 3Y Risk         | +Med |
| 3Y Info Ratio     | 0,17  | 5Y Risk         | +Med |
| 3Y Tracking Error | 1,91  | 10Y Risk        | +Med |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk  | Cat  |
|------------------|-------|------|------|
| 3-Mesi           | 2,44  | 1,65 | 2,64 |
| 6-Mesi           | 6,21  | 5,16 | 6,87 |
| 1-Anno           | 4,21  | 2,40 | 4,85 |
| 3-Anni Ann.ti    | 5,44  | 4,97 | 5,94 |
| 5-Anni Ann.ti    | 2,48  | 2,35 | 2,72 |
| 10-Anni Ann.ti   | 3,56  | 3,74 | 3,43 |

| Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|--------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 2026                     | -     | -     | -     | -     |
| 2025                     | -0,26 | -0,41 | 2,52  | 3,30  |
| 2024                     | -0,57 | -1,78 | 5,10  | -0,76 |
| 2023                     | 3,78  | 2,70  | -0,97 | 4,57  |
| 2022                     | -3,87 | -2,80 | 2,32  | 0,44  |

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

## Portafoglio 31/12/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| • Azioni           | 0,00  |
| • Obbligazioni     | 93,29 |
| • Liquidità        | 6,71  |
| • Altro            | 0,00  |

| Fixed Income Style Box™ | Fondo |
|-------------------------|-------|
| Duration Effettiva      | -     |
| Maturity effettiva      | -     |
| Qualità Credito Media   | -     |
| Bassa Med Alta          |       |
| Sensibilità ai Tassi    |       |

## Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Secretaria Do Tesouro...                    | -       | 4,39  |
| South Africa (Republic of)...               | -       | 3,51  |
| United States Treasury Bills...             | -       | 2,48  |
| India (Republic of) 7,18%                   | -       | 2,09  |
| Colombia (Republic Of) 7%                   | -       | 2,03  |
| China (People's Republic Of)...             | -       | 1,99  |
| Secretaria Do Tesouro...                    | -       | 1,97  |
| Mexico (United Mexican...                   | -       | 1,66  |
| South Africa (Republic of)...               | -       | 1,66  |
| Czech (Republic of) 4,9%                    | -       | 1,56  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 23,34 |
| Numeri Complessivi di Titoli Azionari       | 0       |       |
| Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari | 146     |       |

## Fixed Income Sector Weightings %

| Fondo                    |
|--------------------------|
| Governativo              |
| Societario               |
| Cartolarizzazioni        |
| Enti Locali              |
| Liquidità ed equivalenti |
| Derivati                 |

## Scadenze %

| Fondo      |
|------------|
| da 1 a 3   |
| da 3 a 5   |
| da 5 a 7   |
| da 7 a 10  |
| da 10 a 15 |
| da 15 a 20 |
| da 20 a 30 |
| oltre 30   |

## Coupon Range %

| Fondo             |
|-------------------|
| 0 coupon          |
| Da 0 a 4 cedole   |
| Da 4 a 6 cedole   |
| Da 6 a 8 cedole   |
| Da 8 a 10 cedole  |
| Da 10 a 12 cedole |
| Oltre 12 cedole   |

## Anagrafica

|                      |   |   |              |                              |               |
|----------------------|---|---|--------------|------------------------------|---------------|
| Società di Gestione  | Ashmore Investment Management (Ireland) Limited | Patrimonio Classe (Mln)<br>(10/02/2026) | 4,56 USD     | Investimento Min. Ingresso   | 1.000.000 EUR |
| Telefono             | -   | Domicilio                               | LUSSEMBURGO  | Investimento Min. Successivo | 500 EUR       |
| Web                  | -   | Valuta del Fondo                        | USD          | T.E.R.                       | 1,25%         |
| Data di Partenza     | 01/03/2013                                      | UCITS                                   | Si           | Spese correnti               | 1,23%         |
| Nome del Gestore     | -   | Inc/Acc                                 | Acc          | Commissione di incentivo     | -             |
| Data Inizio Gestione | 25/02/2010                                      | ISIN                                    | LU0877285527 |                              |               |
| NAV (10/02/2026)     | USD 106,21                                      |   |              |                              |               |

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

Patrimonio Netto (Mln)

899,04 USD

(31/12/2025)