

WIP Emerging Markets Fixed Income Fund Class I USD Inc

Benchmark du fonds

JPM EMBI Global Diversified TR USD

Objectif d'investissement

Recherche un revenu courant élevé et accessoirement l'appréciation à long terme du capital. Il a recours à une approche macro-économique pour identifier les pays émergents dont les marchés présentent un fort potentiel de croissance et de plus-values. L'élaboration du portefeuille s'effectue selon une approche micro-économique ; cette approche a pour objectif d'obtenir un portefeuille harmonieusement diversifié, composé d'une variété d'obligations à des stades complémentaires du cycle de marché.

Mesures de risque

Alpha	1.36	Ratio de Sharpe	1.32
Bêta	1.02	Volatilité	5.72
R ²	95.16		

Les calculs utilisent JPM EMBI Global TR USD (partout où cela est possible)

Opérations

Custom Distributor	Worldwide Investors Portfolio-SICAV
Custom Distributor	Hauck & Aufhäuser Asset Management Services S.à r.l.
Address	1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

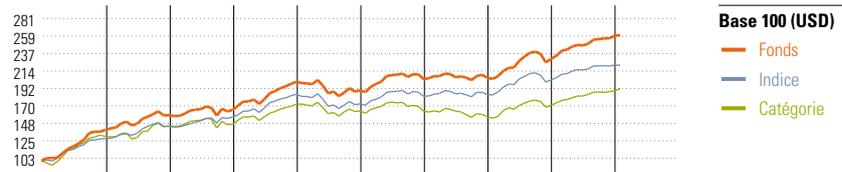
Nom	Dividende	Rendement %
Class I USD	0.10	5.78
Class A USD	0.07	3.85
Class AX USD	1.29	5.75

Catégorie Morningstar™

Obligations Marchés Emergents

Actif net (millions)

160.75 USD



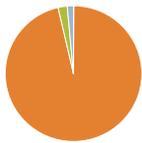
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	01/18	Performance
Fonds	39.29	13.44	4.32	21.63	-5.37	7.40	0.93	11.72	12.87	0.30	Class I USD
Indice	38.36	12.73	3.64	20.88	-6.01	6.71	0.28	10.91	12.16	0.27	Class A USD
Catégorie	38.39	12.73	3.63	20.87	-5.97	6.75	0.25	10.97	12.14	0.26	Class AX USD
	28.18	12.04	8.46	18.54	-6.58	5.53	1.23	10.19	9.32	-0.20	Indice
	32.31	11.37	2.15	17.04	-5.45	0.30	-4.02	9.41	11.09	1.38	Catégorie

Performances au

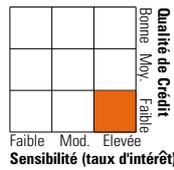
	1 mois	1 an	3 ans	3 ans (annualisée)	5 ans	5 ans (annualisée)	Depuis le début (ann.)
Class I USD	0.30	11.21	26.64		8.19	30.66	7.49
Class A USD	0.27	10.52	24.17		7.48	26.44	10.35
Class AX USD	0.26	10.49	24.16		7.48	26.54	8.12

Statistiques et frais (plans d'épargne disponibles)

	Class I USD	Class A USD	Class AX USD
Morningstar Rating™	★★★★★	★★★★★	★★★★★
Date de la notation	31/01/2018	31/01/2018	31/01/2018
Dis/Cap	Distrib.	Distrib.	Distrib.
Date de création	7 mars 2005	10 sept. 1998	14 août 2003
Valeur liquidative (31 janv. 2018)	21.43 USD	21.49 USD	23.57 USD
Code Bloomberg	PRUEMFI LX	PRIEMAI LX	PRUUEMF LX
ISIN	LU0111635727	LU0084664241	LU0168400413
Frais de souscription	0.00%	3.50%	3.50%
Commission de gestion annuelle actuelle	1.00%	0.85%	0.85%
Investissement initial minimum	5,000,000	2,500	2,500
Investissement suivant minimum	10,000	250	250

Portefeuille 31 janv. 2018

Allocation d'actifs

● Actions	Port %	0.09
● Obligations		96.28
● Liquidités		2.16
● Autres		1.46

Morningstar Style Box® Obligations


Duration effective	6.82
Rendement à maturité %	5.51
Qualité de crédit moyenne	BB
Maturité Moyenne	12.09

Qualité du Crédit

	in %
AAA	0.00
AA	0.00
A	2.30
BBB	23.10
BB	24.70
B	32.70
CCC	7.30
Inférieur à CCC	1.30
Non classé	6.50
Liquidités	2.10

10 premières lignes du portefeuille

	Port %
Argentine Republic 7.82%2033-12-31	1.52
Russian Fedn 12.75%2028-06-24	1.31
1mdb Global Invts 4.4%2023-03-09	1.21
Argentina Rep 8.28%2033-12-31	1.17
Iraq Rep 6.752%2023-03-09	1.17
Petroleos Mexicanos 6.5%2041-06-02	1.13
Brazil Federative Rep 8.25%2034-01-20	1.02
Dominican Republic 5.875%2024-04-18	1.02
Peru Rep 8.75%2033-11-21	0.87
Indonesia Rep 7.75%2038-01-17	0.86

Répartition Sectorielle

	in %
Obligations souv. d. marchés émerg.	90.30
Obligations d'entrep. d. marchés émerg.	6.30
Obligations d'entreprises	0.20
Autre	1.10
Liquidités	2.10

Répartition géographique

	in %
Argentine	6.60
Mexique	5.90
Brésil	5.40
Turquie	4.80
Indonesie	4.60
Ukraine	4.50
Russie	3.90
South Africa	3.60
Autre	58.60
Liquidités	2.10