

WIP Emerging Markets Fixed Income Fund Class A 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	0.68	Ratio de Sharpe	1.20
Bêta	1.02	Volatilité	5.74
R ²	95.27		

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

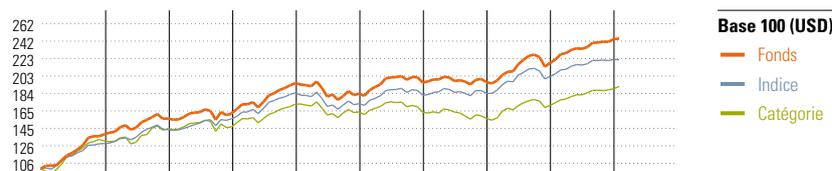
Nom	Dividende	Rendement %
Class A USD	0.07	3.85
Class AX USD	1.29	5.75
Class I USD	0.10	5.78

Catégorie Morningstar™

Obligations Marchés Emergents

Actif net (millions)

160.75 USD



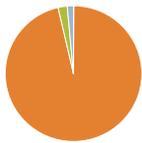
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	01/18	Performance
Class A USD	38.36	12.73	3.64	20.88	-6.01	6.71	0.28	10.91	12.16	0.27	Class A USD
Class AX USD	38.39	12.73	3.63	20.87	-5.97	6.75	0.25	10.97	12.14	0.26	Class AX USD
Class I USD	39.29	13.44	4.32	21.63	-5.37	7.40	0.93	11.72	12.87	0.30	Class I USD
Indice	28.18	12.04	8.46	18.54	-6.58	5.53	1.23	10.19	9.32	-0.20	Indice
Catégorie	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 A USD	0.27	10.52	24.17	7.48	26.44	4.80	10.35
Class AX USD	0.26	10.49	24.16	7.48	26.54	4.82	8.12
Class I USD	0.30	11.21	26.64	8.19	30.66	5.49	7.49

Statistiques et frais (plans d'épargne disponibles)

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

Portefeuille 31 janv. 2018

Allocation d'actifs

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

Morningstar Style Box® Obligations

		Qualité de Crédit	
		Bonne	Moy.
		Faible	
		Faible	Elevée
		Mod.	
Duration effective	6.82		
Rendement à maturité %	5.51		
Qualité de crédit moyenne	BB		
Sensibilité (taux d'intérêt)	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