



T. ROWE PRICE FUNDS SICAV

Asian Opportunities Equity Fund – Classe A

Al 31 agosto 2025

Cifre indicate in dollari USA



Gestore Comparto:
Jihong Min

Fondo gestito dal:
2021

In azienda dal:
2012



Neutral

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Incrementare il valore delle sue azioni a lungo termine mediante la crescita del valore dei suoi investimenti.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Il fondo è classificato ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR) dell'Unione europea. Promuove, tra le altre caratteristiche, quelle ambientali e/o sociali e le società in cui vengono effettuati gli investimenti seguono pratiche di buona governance. Il fondo è gestito attivamente e investe in prevalenza in un portafoglio diversificato di azioni di società con sede in Asia. Sebbene il fondo non abbia l'investimento sostenibile come obiettivo, promuoverà finalità ambientali e/o sociali mediante l'impegno del fondo volto a mantenere almeno il 10% del valore del proprio portafoglio collocato in Investimenti sostenibili, così come definiti dalla normativa SFDR. Il fondo mira inoltre a promuovere gli aspetti sociali e/o ambientali evitando di investire in settori o società le cui attività possono essere considerate dannose per l'ambiente e/o la collettività; a tale scopo, il gestore degli investimenti impiegherà il metodo proprietario di screening responsabile (ovvero, la lista di esclusione responsabile di T. Rowe Price). In relazione al fondo, la rilevanza di ciascun settore e/o società inclusi nella lista di esclusione responsabile di T. Rowe Price può variare in base all'essenza della strategia d'investimento del fondo. Il fondo può utilizzare strumenti derivati a scopo di copertura e per rendere più efficace la gestione del portafoglio. Si rimanda al prospetto per i dettagli completi relativi alla politica e all'obiettivo d'investimento. Il gestore non è vincolato dal benchmark del fondo, utilizzato ai soli fini di raffronto delle performance.

I rendimenti passati non sono una garanzia o un indicatore affidabile di rendimenti futuri.

PERFORMANCE

(NAV, rendimento totale)	Data d'inizio	1 mese	3 mesi	Anno corrente	1 anno	Annualizzato			
						3 anni	5 anni	10 anni	Dalla data di lancio
Classe A	21 maggio 2014	2,37%	10,04%	15,96%	15,75%	7,04%	1,91%	7,22%	6,05%
Indice MSCI All Country Asia Ex Japan Net		1,10%	9,97%	18,72%	18,96%	11,02%	4,72%	7,59%	5,75%

PRESTAZIONE ANNUALE

(NAV, rendimento totale)	ago 15 - ago 16	ago 16 - ago 17	ago 17 - ago 18	ago 18 - ago 19	ago 19 - ago 20	ago 20 - ago 21	ago 21 - ago 22	ago 22 - ago 23	ago 23 - ago 24	ago 24 - ago 25
Classe A	13,15%	22,23%	5,61%	0,57%	24,38%	15,52%	-22,41%	-3,67%	9,97%	15,75%
Indice MSCI All Country Asia Ex Japan Net	12,94%	24,83%	2,76%	-6,34%	21,62%	17,61%	-21,73%	-0,61%	15,73%	18,96%

Fonte dati di performance T.Rowe Price. Le performance del fondo sono calcolate usando il NAV ufficiale con reinvestimento delle cedole, se del caso. Le commissioni di gestione, le imposte e altri costi localmente applicati non sono stati dedotti e, ove applicabili, ridurranno i dati di performance.

I rendimenti dell'indice MSCI sono indicati con i dividendi netti reinvestiti.

Il gestore non è vincolato all'indice(agli indici) di riferimento del fondo, che viene (vengono) utilizzato(i) ai soli fini di raffronto della performance.

In data 1° ottobre 2022, la politica di investimento è stata modificata con l'aggiunta di un impegno minimo in direzione degli investimenti sostenibili. Prima di tale data, la performance è stata conseguita in assenza del suddetto fattore.

PRINCIPALI RISCHI DEL FONDO

Rischio paese (Cina) - Rischio paese - Cina Gli investimenti cinesi possono essere esposti a rischi di liquidità, di cambio, normativi e giuridici più elevati a causa della struttura del mercato locale. **Rischio valutario** - Le oscillazioni dei tassi di cambio possono ridurre i profitti o amplificare le perdite degli investimenti. **Rischio associato ai mercati emergenti** - I mercati emergenti sono meno consolidati di quelli sviluppati e pertanto comportano rischi maggiori. **Rischio azionario** - Le azioni possono perdere valore rapidamente per diverse ragioni e anche mantenere prezzi bassi a tempo indeterminato. **Rischio di concentrazione geografica** - Il rischio di concentrazione geografica può determinare una maggiore dipendenza della performance dalle condizioni sociali, politiche, economiche, ambientali o di mercato vigenti nei Paesi o nelle regioni in cui sono concentrati gli asset del fondo. **Rischio di concentrazione dell'emittente** - Il rischio di concentrazione per emittente può determinare una maggiore dipendenza della performance dalle condizioni aziendali, settoriali, economiche, finanziarie o di mercato che influenzano gli emittenti in cui sono concentrati gli asset del fondo. **Rischio legato ai titoli small e mid cap** - I prezzi dei titoli delle società small e mid cap possono essere più volatili rispetto a quelli delle azioni di società a capitalizzazione più alta.

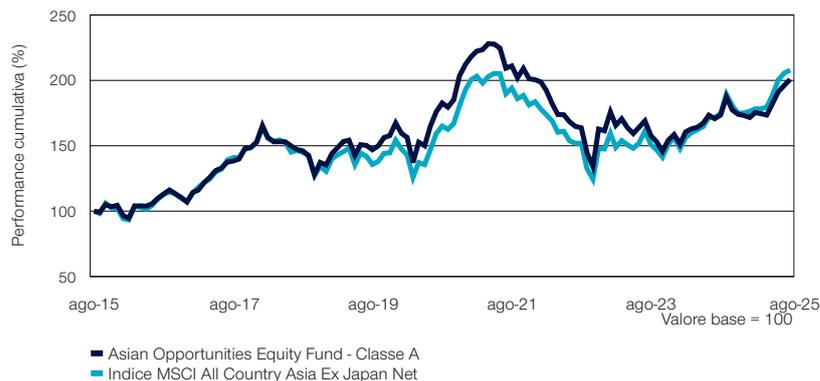
Fare riferimento a pagina 3 per informazioni importanti

PANORAMICA DEL FONDO

Spese correnti - sulla base dell'esercizio chiuso al 31 ago 2025	1,77%
Costo massimo iniziale	5,00%
Investimento minimo	US\$0
Data di inizio del fondo	21 maggio 2014
Data d'inizio - Classe A	21 maggio 2014
Valuta base del fondo	USD
Valuta della classe di azioni	USD
Categorie di azioni	Accumulating
Asset totali del fondo	US\$115,7 milioni
Numero di titoli	55
Percentuale in liquidità	-4,1%
Categoria Morningstar™	EAA Fund Asia ex-Japan Equity
Classe A - Codice ISIN	LU1044871579
Classe A - Codice Bloomberg	TRAOAEX LX

I rendimenti passati non sono una garanzia o un indicatore affidabile di rendimenti futuri.

PERFORMANCE STORICA



I rendimenti passati non sono una garanzia o un indicatore affidabile di rendimenti futuri. Fonte dati di performance T.Rowe Price. Le performance del fondo sono calcolate usando il NAV ufficiale con reinvestimento delle cedole, se del caso. Le commissioni di gestione, le imposte e altri costi localmente applicati non sono stati dedotti e, ove applicabili, ridurranno i dati di performance. Il gestore non è vincolato all'indice(agli indici) di riferimento del fondo, che viene (vengono) utilizzato(i) ai soli fini di raffronto della performance.

PRINCIPALI 10 EMITTENTI

Emittente	Mercato/Industria	% del fondo
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Taiwan/Semiconduttori e dispositivi per semiconduttori	9,7
Tencent Holdings	Cina/Servizi & Media interattivi	9,2
Samsung Electronics	Corea del Sud/Hardware tecnologico, archivio e periferiche	4,7
Delta Electronics	Taiwan/Dispositivi, strumenti e componenti elettronici	3,8
Alibaba Group Holding	Cina/Vendita al dettaglio broadline	3,8
AIA Group	Hong Kong/Assicurativi	3,7
MediaTek	Taiwan/Semiconduttori e dispositivi per semiconduttori	3,4
HDFC Bank	India/Banche	2,8
DBS Group	Singapore/Banche	2,6
ICICI Bank	India/Banche	2,5

DIVERSIFICAZIONE DI SETTORE

Settore	% del fondo	Fondo vs. benchmark comparativo
Servizi di comunicazione	13,5	1,9
Beni di consumo ciclici	17,1	3,8
Beni di consumo non ciclici	4,4	1,0
Energia	1,8	-1,1
Finanziari	29,4	7,8
Sanità	1,5	-2,4
Industriali e servizi alle aziende	4,5	-3,2
Tecnologia dell'informazione	28,9	1,2
Materiali	0,0	-3,7
Settore immobiliare	3,0	0,9
Utility	0,0	-2,2

T. Rowe Price utilizza la versione corrente dei Global Industry Classification Standard (GICS) di MSCI/S&P per la reportistica globale e settoriale.

DIVERSIFICAZIONE GEOGRAFICA

Mercato	% del fondo	Fondo vs. benchmark comparativo
Cina	33,6	-0,8
Taiwan	20,5	-1,0
India	18,8	0,5
Corea del Sud	14,1	2,1
Indonesia	4,9	3,5
Singapore	4,3	-0,1
Hong Kong	3,7	-1,4
Filippine	1,7	1,2
Vietnam	1,4	1,4
Stati Uniti	1,0	1,0
Thailandia	0,3	-0,9

I dati di benchmark comparativo si riferiscono all'indice MSCI All Country Asia Ex Japan Net.

INVESTIMENTI SOSTENIBILI

	Impegno minimo target (%)	% del fondo
Investimenti sostenibili	10,0	44,4
con obiettivi ambientali	0,5	19,8
con obiettivi sociali	0,5	24,6

RISCHI GENERALI DEL FONDO

Rischi generali del fondo - da interpretare in concomitanza ai rischi specifici del fondo di cui sopra. Conflitto di interesse - Gli obblighi del gestore degli investimenti verso un fondo potrebbero essere in conflitto con quelli che ha verso altri portafogli di investimento che gestisce. **Rischio di controparte** - Il rischio di controparte può insorgere se un'entità con cui il fondo opera non vuole più o non riesce più ad adempiere ai suoi obblighi nei confronti del fondo. **Custodia** - Nel caso in cui il depositario diventi insolvente o in altro modo fallisca, potrebbe esserci il rischio di perdita o ritardo nella restituzione di alcuni asset del fondo. **Cybersicurezza** - Il fondo potrebbe essere soggetto a rischi per la sicurezza operativa e delle informazioni dovuti a violazioni della cybersicurezza dei sistemi informativi digitali del fondo o di fornitori di servizi terzi. **Rischio ESG** - L'integrazione ESG e i relativi eventi possono avere un impatto negativo rilevante sul valore di un investimento e sulla performance del fondo. **Inflazione** - L'inflazione potrebbe erodere il valore del fondo e dei suoi investimenti in termini reali. **Rischio informativo e/o promozionale** - Il fondo d'investimento comporta determinati rischi ai quali l'investitore non sarebbe esposto se investisse direttamente nei mercati. **Rischio di mercato** - Il rischio di mercato può esporre il fondo alle perdite provocate da variazioni inattese di un'ampia gamma di fattori. **Liquidità del mercato** - In condizioni di mercato estreme, potrebbe essere difficile vendere i titoli del fondo e potrebbe non essere possibile rimborsare le azioni con breve preavviso. **Rischio operativo** - Il rischio operativo può generare perdite a seguito di incidenti causati da persone, sistemi e/o processi. **Sostenibilità** - I fondi che intendono promuovere caratteristiche ambientali e/o sociali potrebbero non riuscirci, del tutto o solo in parte.

INFORMAZIONI IMPORTANTI

Il fondo è un comparto della T. Rowe Price Funds SICAV, una società d'investimento a capitale variabile con sede in Lussemburgo, costituita secondo la Commission de Surveillance du Secteur Financier e qualificata come Organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari ("UCITS"). I dettagli completi relativi a obiettivi, politiche d'investimento, rischi e sostenibilità si trovano nel prospetto informativo disponibile unitamente ai documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori (KIID) e/o ai documenti contenenti le informazioni chiave (KID) in inglese e nella lingua ufficiale delle giurisdizioni in cui i Fondi sono autorizzati per la vendita al pubblico, assieme all'atto costitutivo e alle relazioni annuale e semestrale (collettivamente denominati "Documenti del Fondo"). Qualsiasi decisione di investimento deve essere presa sulla base dei Documenti del fondo disponibili gratuitamente presso il rappresentante locale, l'agente locale per le informazioni/i pagamenti o i distributori autorizzati, oltre che su www.funds.troweprice.com. I prezzi più aggiornati per i fondi sono disponibili online a cura di Morningstar.

Questo materiale, che comprende rendiconti, informative, dati e il loro relativo contenuto così come qualsiasi materiale, informazione, immagine, link, grafico o registrazione a corredo, viene fornito da T. Rowe Price a scopo meramente informativo e/o promozionale. Il materiale non è destinato all'uso da parte di persone di giurisdizioni nelle quali sia proibita o limitata la distribuzione del materiale e in alcuni paesi viene fornito su richiesta specifica. In nessun caso questo materiale deve essere copiato o ridistribuito, in tutto o in parte, senza previo consenso di T. Rowe Price. Il materiale non costituisce una distribuzione, un'offerta, un invito, una raccomandazione o sollecito alla vendita o all'acquisto di un qualsiasi titolo per qualsiasi giurisdizione.

Per maggiori informazioni, contattare un consulente finanziario e chiedere consigli sulle conseguenze legali, normative e fiscali di un investimento nel fondo. Se si investe tramite un fornitore terzo, si invita a consultare quest'ultimo direttamente poiché costi, performance e termini e condizioni potrebbero differire sostanzialmente.

Ulteriori informazioni per: Investitori nel Regno Unito: Si ricorda agli investitori che tutte le protezioni, offerte dal sistema normativo del Regno Unito non sono disponibili e che non avranno a disposizione la compensazione di cui allo Schema di compensazione dei servizi finanziari del Regno Unito. **Investitori in Austria:** Agente pagatore: Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Vienna. I documenti del fondo sono disponibili gratuitamente presso l'agente pagatore.

SEE - salvo diversamente specificato, il presente materiale è distribuito e approvato da T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. 35 Boulevard du Prince Henri L-1724 Lussemburgo autorizzata e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier lussemburghese. Emesso esclusivamente da intermediari finanziari per investitori al dettaglio.

Regno Unito - il presente materiale è distribuito e approvato da T. Rowe Price International Ltd, Warwick Court, 5 Paternoster Square, London, EC4M 7DX, società autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority britannica. Emesso esclusivamente da intermediari finanziari per investitori al dettaglio.

Svizzera - Emesso in Svizzera da T. Rowe Price (Switzerland) GmbH, Talstrasse 65, 6th Floor, 8001 Zurich, Svizzera. FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD., Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zurich è il rappresentante in Svizzera. Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zurich è l'agente pagante in Svizzera.

I comparti di T. Rowe Price SICAV non sono disponibili per le persone fisiche residenti negli Stati Uniti, come definito dal regolamento 902(k) dello United States Securities Act del 1933, e successive modifiche ("Securities Act"). Le quote del fondo non sono state né saranno iscritte ai sensi del Securities Act o ai sensi di una qualsiasi legge statale relativa ai titoli. Inoltre il fondo non sarà iscritto ai sensi dello United States Investment Company Act del 1940 (the "1940 Act") e successive modifiche e gli investitori non avranno diritto alle agevolazioni del 1940 Act. Concessi alle imprese globali negli Stati Uniti da T. Rowe Price Investment Services, Inc.

© 2025 T. Rowe Price. Tutti i diritti riservati. T. ROWE PRICE, INVEST WITH CONFIDENCE, l'immagine della pecora delle Montagne Rocciose e i relativi indicatori (troweprice.com/ip) sono marchi registrati di T. Rowe Price Group, Inc. Tutti gli altri marchi sono di proprietà dei rispettivi proprietari.

INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

Fonte: MSCI. MSCI e le sue affiliate e fonti e fornitori terzi (collettivamente, "MSCI") non forniscono garanzie o dichiarazioni, espresse o implicite, e non assumono alcuna responsabilità riguardo ai dati MSCI qui riportati. Non è consentito ridistribuire o riutilizzare i dati MSCI come base per altri indici, titoli o prodotti finanziari. La presente pubblicazione non è stata approvata, rivista o prodotta da MSCI. Le analisi e i dati storici di MSCI non devono essere intesi come un'indicazione o una garanzia di analisi o previsione della performance futura. In nessun caso i dati MSCI sono da intendersi come una consulenza di investimento o una raccomandazione ad adottare (o non adottare) decisioni di investimento di qualsiasi tipo e non sono una base su cui fare affidamento a tale scopo.

Lo Standard di classificazione globale dei settori (Global Industry Classification Standard, "GICS") è stato sviluppato ed è proprietà esclusiva e marchio di servizio di Morgan Stanley Capital International Inc, ("MSCI") e Standard & Poor's, una divisione di The McGraw-Hill Companies, Inc. ("S&P") ed è concesso in licenza d'uso a T. Rowe Price. Nessuno fra MSCI, S&P e gli eventuali soggetti terzi coinvolti nella realizzazione o compilazione del GICS o di qualsivoglia classificazione GICS rilascia garanzie esplicite o implicite riguardo a tali standard o classificazioni (o ai risultati ottenibili grazie all'uso degli stessi) e tutte le suddette parti negano espressamente in questa sede qualsiasi garanzia di originalità, accuratezza, completezza, commerciabilità e idoneità per scopi specifici in relazione a tali standard o classificazioni. Fatto salvo quanto sopra, in nessun caso MSCI, S&P e gli eventuali soggetti terzi coinvolti nella realizzazione o compilazione del GICS o di qualsivoglia classificazione GICS saranno responsabili di danni diretti, indiretti, speciali, a carattere punitivo, consequenziali o di qualsiasi altro tipo (incluso il mancato profitto) anche laddove avvisate della possibilità di tali danni.

© 2025 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei relativi fornitori del contenuto; (2) non possono essere copiate o distribuite; e (3) non sono garantite per accuratezza, completezza o aggiornamento. Né Morningstar né i fornitori del contenuto sono responsabili per danni o perdite risultanti da qualsiasi tipo di utilizzo di queste informazioni. La performance passata non è garanzia di risultati futuri. Per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating, visitare il sito www.morningstar.com

La somma di alcune cifre nel presente report potrebbe non corrispondere al totale a causa di arrotondamenti e/o esclusione di liquidità.

Gli specifici titoli citati e descritti non rappresentano tutti i titoli acquistati, venduti o raccomandati per il portafoglio, e non è possibile ipotizzare che gli investimenti nei titoli individuati e trattati siano o saranno redditizi.

Nel presente rapporto le partecipazioni in portafoglio sono indicate al lordo di qualsiasi ritenuta alla fonte non recuperabile. L'eventuale ritenuta alla fonte non recuperabile è inclusa nei valori di mercato della partecipazione. I dati sulla diversificazione del portafoglio sono calcolati al netto di eventuali ritenute alla fonte non recuperabili. L'eventuale ritenuta alla fonte non recuperabile non si riflette nei valori di mercato della categoria.

Gli asset del Fondo, le analisi basate sulle partecipazioni (ad eccezione della rotazione del portafoglio) e l'attribuzione in portafoglio sono calcolati utilizzando il registro degli investimenti interno di T. Rowe Price. A causa di differenze di tempistiche e di metodo contabile, i dati di tale registro potrebbero differire da quelli del registro contabile forniti dal contabile del Fondo.

GLOSSARIO

Azioni ad accumulazione – Classe di azioni ordinarie che gli azionisti di una società ricevono in luogo di un dividendo o in aggiunta allo stesso. Di solito vengono assegnate per ottenere un vantaggio fiscale.

Titolo garantito da asset (asset backed security o ABS) – Un titolo il cui reddito e valore di capitale derivano e sono garantiti da un pool specificato di attivi sottostanti.

Indice comparativo – Indice di mercato azionario che può essere utilizzato per analizzare l'esposizione, il rischio e il rendimento di un fondo, noto nel settore anche come benchmark di performance.

Benchmark personalizzato – Qualsiasi benchmark adattato agli obiettivi d'investimento di un cliente specifico.

Cedola – Documento attestante la proprietà di un certificato azionario o di un certificato obbligazionario al portatore, che viene presentato per rivendicare il diritto di ricevere i dividendi o gli interessi erogati in connessione a un titolo.

Qualità del credito – Misura la capacità di un emittente obbligazionario di rimborsare il capitale e pagare gli interessi sul debito alle scadenze stabilite ed è pertanto un indicatore del rischio di credito. Le agenzie di rating pubblicano giudizi sulla qualità del credito che riflettono il grado di rischio degli emittenti nel mercato delle obbligazioni societarie.

Derivati – Sono contratti il cui valore si basa in genere sul movimento di prezzo di un asset finanziario sottostante, come un'obbligazione, un'azione, una materia prima, una valuta, un tasso d'interesse o un indice di mercato. I derivati si possono utilizzare per speculare sulla variazione di prezzo dell'asset sottostante, coprire una posizione o conferire leva finanziaria a una posizione. I tipi più comuni sono i futures, i contratti a termine (o forward), gli swap e le opzioni.

Diversificazione – Strategia di gestione del rischio che consiste nell'inserire in portafoglio un insieme di investimenti variegato. Un fondo diversificato detiene tipi di asset e strumenti finanziari diversi al fine di limitare l'esposizione ai singoli attivi o rischi.

Azioni a distribuzione – Questo tipo di azioni conferisce al titolare il diritto di ricevere un dividendo stabilito dall'assemblea generale annuale della società interessata.

Obiettivi ambientali – Obiettivi legati all'impegno per le sfide ambientali che il pianeta affronta, come la mitigazione dei cambiamenti climatici, l'adattamento ai cambiamenti climatici, l'uso sostenibile e la protezione delle acque e delle risorse marine, la transizione verso un'economia circolare, la prevenzione dell'inquinamento e il monitoraggio, la protezione e il ripristino della biodiversità e degli ecosistemi.

Caratteristiche di sostenibilità ambientale – Aspetti di un prodotto, un'attività societaria o regolamenti che indicano un impegno a conservare le risorse naturali e proteggere gli ecosistemi globali per le generazioni attuali e future.

ESG – L'acronimo sta per environmental, social e governance e si riferisce agli aspetti ambientali, sociali e di governance. Gli investitori socialmente consapevoli useranno i criteri ESG per valutare le attività delle imprese e scegliere i potenziali investimenti. Il filtro ambientale (E) considera la performance di una società come alfiere della natura; le credenziali sociali (S) riflettono il modo in cui la società tratta i dipendenti e i fornitori, i clienti e la comunità di riferimento; la governance (G) include elementi come la leadership, la remunerazione dei dirigenti, le revisioni esterne, i controlli interni e i diritti degli azionisti.

Lista di esclusione – Elenco di società, settori o paesi che sono esclusi da un fondo sulla base dei rischi o dei fattori ESG. I filtri ESG sono applicabili come approccio a sé stante o in combinazione con altri stili come l'investimento tematico oppure integrando i fattori ESG nel processo d'investimento.

Copertura – Tecnica d'investimento in base alla quale un investitore o trader assume un nuovo rischio che ne compensa uno esistente, come la variazione avversa di un tasso di cambio o d'interesse oppure di un prezzo azionario, obbligazionario o di una materia prima.

Scadenza – La data stabilita in cui termina l'arco di vita di una transazione, uno strumento finanziario o un investimento. La scadenza spesso è usata in relazione a depositi, operazioni sui mercati dei cambi, contratti a termine, swap su tassi d'interesse o materie prime, opzioni, prestiti strumenti a reddito fisso.

Commissioni massime iniziali – Livello massimo delle commissioni di vendita versate a un intermediario quando si effettua un investimento in un fondo. Tali commissioni coprono le spese amministrative, di marketing e di altro tipo.

Titolo garantito da mutui (mortgage backed security o MBS) – Un tipo di titolo garantito da asset in cui la garanzia è costituita da un mutuo o un insieme di mutui ipotecari.

Categoria Morningstar – Classificazione di un fondo in base allo stile d'investimento, riflesso dalle posizioni sottostanti in portafoglio nell'arco di tre anni. Se il fondo è nuovo e non ha un portafoglio, Morningstar farà una stima di dove potrebbe collocarsi prima di assegnargli una categoria definitiva.

NAV (valore patrimoniale netto per azione) – Corrisponde al valore di chiusura di mercato dei titoli in portafoglio più tutti gli altri asset come la liquidità, meno le passività, diviso il numero totale di azioni in circolazione.

Spese correnti – Una società d'investimento pubblica annualmente l'importo delle spese correnti che equivalgono al costo annuale dell'attività d'investimento in un fondo. Includono i pagamenti per i servizi di gestione, amministrazione e custodia degli asset, nonché i costi delle funzioni di supervisione indipendente.

Duration dello spread – Misura la sensibilità del prezzo di un titolo alle variazioni del rispettivo spread del credito. Lo spread è la differenza tra il rendimento di un titolo e quello di un tasso di riferimento, come un tasso d'interesse sulla liquidità o il rendimento di un titolo di Stato.

Obiettivi sociali – Obiettivi legati all'impegno per le sfide sociali, come il contributo alla lotta contro le disuguaglianze o alla promozione della coesione sociale, l'integrazione sociale o le relazioni di lavoro, o le attività finalizzate a migliorare il capitale umano o comunità economicamente o socialmente svantaggiate.

Investimento sostenibile – Investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e le imprese beneficiarie degli investimenti (inserite in portafoglio) seguano prassi di buona governance.

Rendimento totale (o total return) – Il ritorno su un investimento nell'arco di un periodo specificato, che considera l'aumento o il calo del prezzo più eventuali redditi reinvestiti ed è espresso come tasso di rendimento composto medio annuo.

Rendimento cumulativo – Rendimento effettivo di un investimento nell'arco di un periodo specificato. Il rendimento cumulativo non indica l'eventuale oscillazione del valore dell'investimento durante il periodo in questione. Per esempio, un fondo potrebbe avere un rendimento cumulativo positivo su 10 anni pur avendo registrato risultati negativi in alcuni anni.

Rendimento medio annuo – Questo valore è sempre ipotetico e non va confuso con i risultati effettivi anno per anno. Stabilizza le variazioni nella performance annuale per indicare il rendimento costante anno per anno che il rendimento cumulativo effettivo dell'investimento avrebbe prodotto. Questo dato fornisce un'idea del contributo annuale di un investimento al risultato del portafoglio, purché venga mantenuto per l'intero periodo.

Volatilità – Misura le oscillazioni del prezzo di un asset. Più il prezzo è volatile e più il titolo risulta rischioso.

Rendimento alla scadenza – Noto anche come YTM (yield to maturity), è il rendimento totale atteso su un'obbligazione detenuta fino alla scadenza. Viene considerato il rendimento di un'obbligazione a lungo termine, ma è espresso come tasso annuale.

Yield to worst – Lo yield to worst (YTW) indica il rendimento minore possibile su un'obbligazione il cui contratto include clausole che consentirebbero all'emittente di rimborsare il titolo prima della scadenza. Lo YTW aiuta gli investitori a gestire i rischi e garantisce che vengano rispettati alcuni requisiti di reddito specifici anche nello scenario peggiore.