

Azionaria Paesi Emergenti

27 febbraio 2026

Caratteristiche della linea

Inizio gestione	01 Marzo 2005
Livello di rischio massimo	Molto alto
Soglia minima di ingresso	100.000,00
Esposizione azionaria massima	100%

Benchmark:

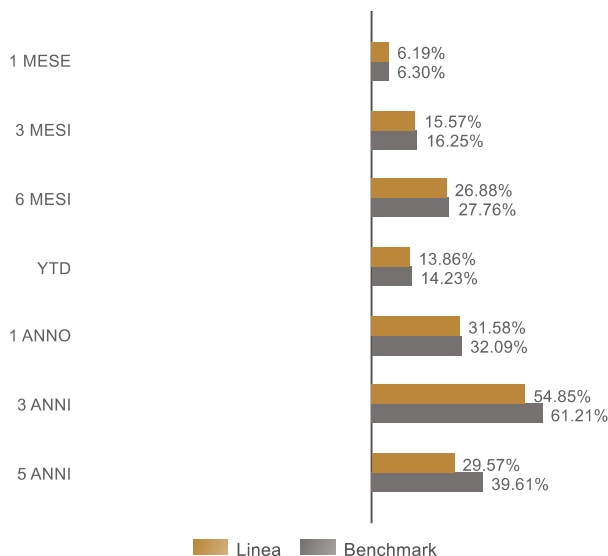
MSCI Emerging Markets in USD	100%
------------------------------	------

Politica di investimento

Il patrimonio è prevalentemente investito in Titoli di Capitale di emittenti appartenenti ai cd. "Paesi Emergenti", senza alcun vincolo nella selezione degli strumenti e senza alcuna limitazione relativamente al grado di capitalizzazione ed al settore industriale degli emittenti. Gli strumenti finanziari oggetto dell'investimento di tale linea possono essere prevalentemente o anche esclusivamente quote e/o azioni di OICR che investono nei suddetti mercati. Gli investimenti hanno per oggetto prevalente titoli denominati nelle divise di Stati appartenenti all'OCSE, inclusi i Paesi Emergenti. La linea di gestione potrà investire in strumenti a ridotta liquidabilità e/o altamente volatili.

Risultati della gestione

Performance cumulate



Dati di Rischio

Volatilità annualizzata realizzata* 15,00%

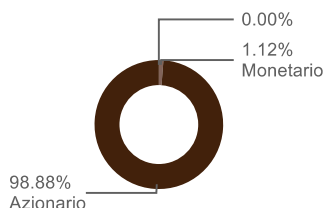
* La volatilità realizzata viene calcolata con rendimenti settimanali su 1 anno mobile a partire dal 1 gennaio 2021

Analisi del portafoglio

Scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 27-feb-26	BMK al 27-feb-26
Monetario	1,12%	0,00%
Azionario	98,88%	100,00%
	0,00%	0,00%

Composizione Linea al 27-feb-26



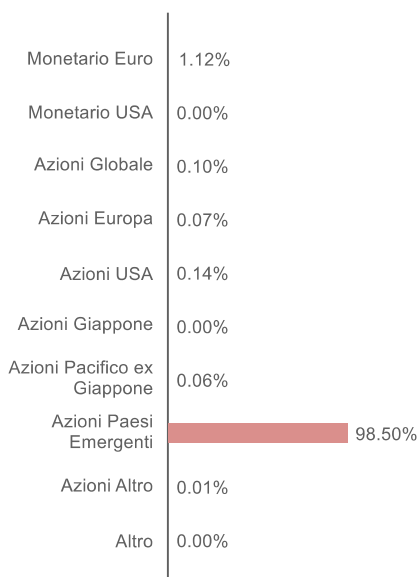
Composizione BMK al 27-feb-26



Dettaglio scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 27-feb-26	BMK al 27-feb-26
Monetario Euro	1,12%	0,00%
Monetario USA	0,00%	0,00%
Azioni Globale	0,10%	0,00%
Azioni Europa	0,07%	0,00%
Azioni USA	0,14%	0,00%
Azioni Giappone	0,00%	0,00%
Azioni Pacifico ex Giappone	0,06%	0,00%
Azioni Paesi Emergenti	98,50%	100,00%
Azioni Altro	0,01%	0,00%
Altro	0,00%	0,00%

Composizione Linea al 27-feb-26



Azionaria Paesi Emergenti

27 febbraio 2026

Principali posizioni in portafoglio

ISIN	Strumento	Macro asset class	Asset class	Peso
US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES	Azionario	Azioni USA	0,00%
US01609W1027	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	0,00%
US0255371017	AMERICAN ELECTRIC POWER	Azionario	Azioni USA	0,00%
LU1681045024	AMUNDI MSCI EM LATIN AME ETF	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	2,87%
US0420682058	ARM HOLDINGS PLC-ADR	Azionario	Azioni Europa	0,00%
US00206R1023	AT&T INC	Azionario	Azioni USA	0,01%
LU0252967533	BGF EMERGING EUROPE FUND-D2	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	0,00%
LU0056508442	BGF-WRLD TECH-A2 USD	Azionario	Azioni Globale	0,10%
US16411R2085	CHENIERE ENERGY INC	Azionario	Azioni USA	0,00%
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Azionario	Azioni Europa	0,01%
US25746U1097	DOMINION ENERGY INC	Azionario	Azioni USA	0,00%
GB00B1VNSX36	DRAX GROUP PLC	Azionario	Azioni Europa	0,00%
US26441C2044	DUKE ENERGY CORP	Azionario	Azioni USA	0,01%
DE000ENAG996	E.ON SE	Azionario	Azioni Europa	0,01%
LU2691060268	EAST CAP EASTRN EURP-CQECAP	Altro	Altro	0,00%
CA29250N1050	ENBRIDGE INC	Azionario	Azioni Altro	0,00%
IT0003128367	ENEL SPA	Azionario	Azioni Europa	0,01%
FR0010208488	ENGIE	Azionario	Azioni Europa	0,01%
US29364G1031	ENTERGY CORP	Azionario	Azioni USA	0,00%
EUR	EUR	Monetario	Monetario Euro	1,12%
US30161N1019	EXELON CORP	Azionario	Azioni USA	0,00%
LU2626792506	FONDITALIA EQUITY GEM INNV-T	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	5,80%
US40412C1018	HCA HEALTHCARE INC	Azionario	Azioni USA	0,00%
ES0144580Y14	IBERDROLA SA	Azionario	Azioni Europa	0,01%
LU0109669738	INTERFUND-EQTY GLB EMG MKTS	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	32,18%
IE00BHZPJ239	ISH MS EM E EN CTB U ETF-USA	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	7,81%
IE00B5W4TY14	ISHARES MSCI KOREA USD ACC	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	1,99%
LU0129472758	JPM CHINA FUND-C USD	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	0,71%
IE00BF4G6Z54	JPM GL EM REI ACT UCITS ETF	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	17,56%
LU1727352665	JPM LX F EMER MKTS OPP-I2 AC	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	10,03%
JP3496400007	KDDI CORP	Azionario	Azioni Giappone	0,00%
US49456B1017	KINDER MORGAN INC	Azionario	Azioni USA	0,01%
LU0042381250	MORGAN ST-US GROWTH FD-I	Azionario	Azioni USA	0,05%
LU1378878604	MSIF-ASIAN OPP-Z USD	Azionario	Azioni Pacifico ex Giappone	0,05%
GB00BDR05C07	NATIONAL GRID PLC	Azionario	Azioni Europa	0,00%
US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC	Azionario	Azioni USA	0,01%
US02156V1098	OKLO INC	Azionario	Azioni USA	0,00%
US6826801036	ONEOK INC	Azionario	Azioni USA	0,00%
FR0000133308	ORANGE	Azionario	Azioni Europa	0,01%
LU0328685416	PICTET-EMRG MKTS INDEX-ISUSD	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	8,84%
LU2273155478	PICTET-RUSSIAN EQTS-HI EUR A	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	0,00%
BE0003810273	PROXIMUS	Azionario	Azioni Europa	0,01%
US8168511090	SEMPRA	Azionario	Azioni USA	0,00%
SG1T75931496	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	Azionario	Azioni Pacifico ex Giappone	0,01%
US8425871071	SOUTHERN CO	Azionario	Azioni USA	0,01%
CH0008742519	SWISSCOM AG-REG	Azionario	Azioni Europa	0,00%
CA87807B1076	TC ENERGY CORP	Azionario	Azioni Altro	0,01%
IT0003497168	TELECOM ITALIA SPA	Azionario	Azioni Europa	0,00%
USD	USD	Monetario	Monetario USA	0,00%
DK0061539921	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	Azionario	Azioni Europa	0,00%
GB00BH4HKS36	VODAFONE GROUP PLC	Azionario	Azioni Europa	0,00%
US9694571004	WILLIAMS COS INC	Azionario	Azioni USA	0,00%
IE00BTJRM35X	X MSCI EM 1C	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	8,76%
LU0292109187	X MSCI TAIWAN	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	1,95%
US98389B1008	XCEL ENERGY INC	Azionario	Azioni USA	0,01%

