

# Obbligazionaria Paesi Emergenti

27 febbraio 2026

## Caratteristiche della linea

Livello di rischio massimo	Alto
Soglia minima di ingresso	150.000,00
Inizio gestione	02 Gennaio 2005

## Benchmark:

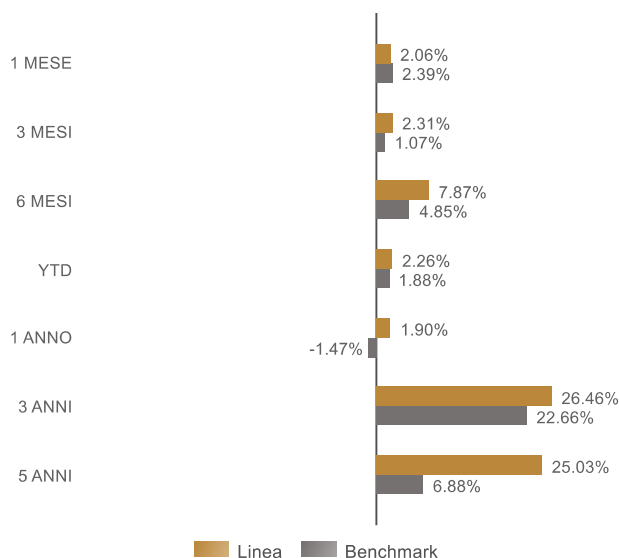
JPM EMBI+ COMPOSITE	100%
---------------------	------

## Politica di investimento

Il portafoglio è composto da strumenti finanziari di natura obbligazionaria, ad elevata volatilità e con un elevato rischio di credito e di liquidabilità, diversificati sui mercati internazionali, prevalentemente riferiti ad emittenti di Paesi Emergenti. Il patrimonio potrà essere anche prevalentemente investito in Obbligazioni e /o Titoli di Debito (inclusi strutturati) emessi da emittenti privati (cd. "titoli corporate") e/o in OICR aventi caratteristiche compatibili. 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\* 9,48%

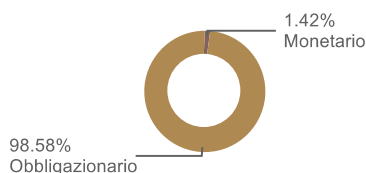
\* La volatilità realizzata viene calcolata con rendimenti settimanali su 1 anno mobile a partire dal 1 gennaio 2021

## Analisi del portafoglio

### Scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 27-feb-26	BMK al 27-feb-26
Monetario	1,42%	0,00%
Obbligazionario	98,58%	100,00%

### Composizione Linea al 27-feb-26



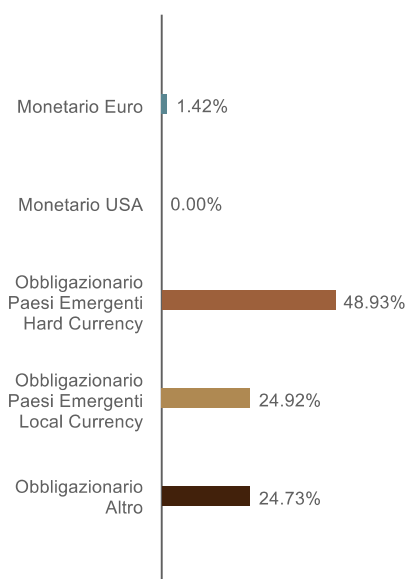
### Composizione BMK al 27-feb-26



### Dettaglio scomposizione per Asset Allocation

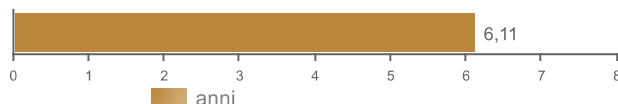
	Linea al 27-feb-26	BMK al 27-feb-26
Monetario Euro	1,42%	0,00%
Monetario USA	0,00%	0,00%
Obbligazionario Paesi Emergenti Hard Currency	48,93%	0,00%
Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	24,92%	0,00%
Obbligazionario Altro	24,73%	100,00%

### Composizione Linea al 27-feb-26



## Duration

Duration del portafoglio (anni) 6,11



# Obbligazionaria Paesi Emergenti

27 febbraio 2026



## Principali posizioni in portafoglio

ISIN	Strumento	Macro asset class	Asset class	Peso
LU1003376065	ABR SV I-FTR MKT B-IACCUSD	Obbligazionario	Obbligazionario Altro	10,08%
LU0968466812	BLUEBAY-EMERGING MKT B-S USD	Obbligazionario	Obbligazionario Altro	14,65%
EUR	EUR	Monetario	Monetario Euro	1,42%
LU1529956952	EURIZON-SLJ LOC EMRG MKTS-ZE	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	8,30%
LU0123381807	INTERFUND-EM MRKT LO CUR BND	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	16,62%
IE00BJ06C937	JPM USD EM SOV BD USD ACC	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Hard Currency	9,42%
LU1989874174	JPMORGAN F-EMRG MKT DB-X-I2U	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Hard Currency	8,56%
LU0128469243	PICTET-GLOBAL EMRG DEBT-IUSD	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Hard Currency	10,32%
LU1324516050	UBS ETF USD EM SOVEREIGN	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Hard Currency	9,65%
USD	USD	Monetario	Monetario USA	0,00%
IE00BKLWXN81	VANGUARD EMERMKT BD-IPUSDHA	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Hard Currency	10,98%