

Obbligazionaria Paesi Emergenti

31 ottobre 2025

Caratteristiche della linea

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

Benchmark:

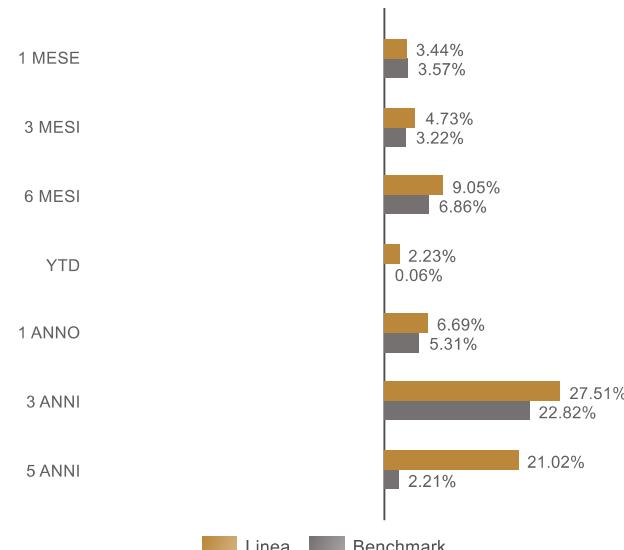
JPM EMBI+ COMPOSITE 100%

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



■ Linea ■ Benchmark

Dati di Rischio

Volatilità annualizzata realizzata* 10,05%

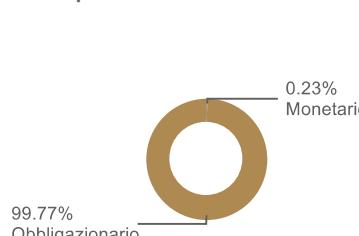
* La volatilità realizzata viene calcolata con rendimenti settimanali su 1 anno mobile a partire dal 1 gennaio 2021

Analisi del portafoglio

Scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 31-ott-25	BMK al 31-ott-25
Monetario	0,23%	0,00%
Obbligazionario	99,77%	100,00%

Composizione Linea al 31-ott-25



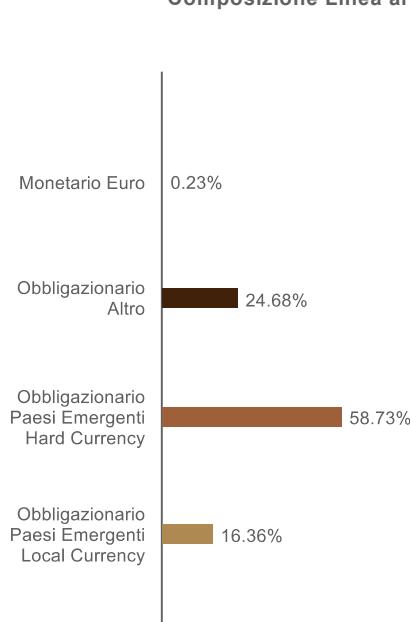
Composizione BMK al 31-ott-25



Dettaglio scomposizione per Asset Allocation

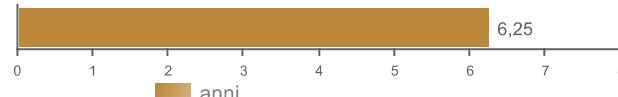
	Linea al 31-ott-25	BMK al 31-ott-25
Monetario Euro	0,23%	0,00%
Obbligazionario Altro	24,68%	100,00%
Obbligazionario Paesi Emergenti Hard Currency	58,73%	0,00%
Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	16,36%	0,00%

Composizione Linea al 31-ott-25



Duration

Duration del portafoglio (anni) 6,25



Questo documento non costituisce o contiene offerte, inviti ad offrire, messaggi promozionali o sollecitazioni all'acquisto o alla vendita di servizi o strumenti finanziari rivolti al pubblico ed è destinato ad uso esclusivo interno dei soggetti incaricati del collocamento dei prodotti, ai quali è fatto divieto di farne uso diverso. Le scelte di investimento ed i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. I dati presentati sono il risultato di elaborazione interna Fideuram S.p.A., la quale si riserva il diritto di modificare, in ogni momento, le analisi e le informazioni ivi contenute.

Principali posizioni in portafoglio

ISIN	Strumento	Macro asset class	Asset class	Peso
LU1003376065	ABR SV I-FTR MKT B-IACCUSD	Obbligazionario	Obbligazionario Altro	9,84%
LU0968466812	BLUEBAY-EMERGING MKT B-S USD	Obbligazionario	Obbligazionario Altro	14,84%
EUR	EUR	Monetario	Monetario Euro	0,23%
IE000YZIVX22	FRK CATH PRINCPL EM DEBT ETF	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Hard Currency	8,27%
LU0123381807	INTERFUND-EM MRKT LO CUR BND	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	16,36%
IE00BJ06C937	JPM USD EM SOV BD USD ACC	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Hard Currency	9,80%
LU1989874174	JPMORGAN F-EMRG MKT DB-X-I2U	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Hard Currency	8,72%
LU0128469243	PICTET-GLOBAL EMRG DEBT-IUSD	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Hard Currency	10,43%
LU1324516050	UBS ETF USD EM SOVEREIGN	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Hard Currency	10,23%
IE00BKLWXN81	VANGUARD EMERMKT BD-IPUSDHA	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Hard Currency	11,28%