

Obbligazionaria High Yield

31 ottobre 2025

Caratteristiche della linea

Inizio gestione	21 Giugno 2021
Livello di rischio massimo	Medio
Soglia minima di ingresso	50.000,00

Benchmark:

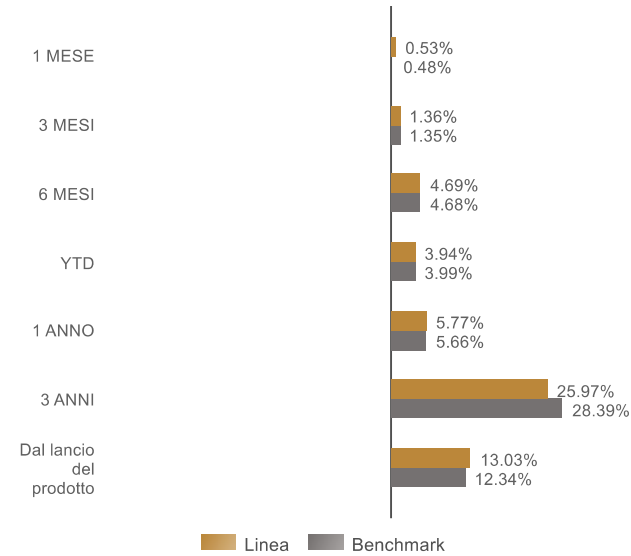
ICE BofA ML Global High Yield Constrained Index (HW0C) Eur	20%
ICE BofA Merrill Lynch BB-B Euro High Yield Constrained (HEC4) Eur	30%
"ICE BofA ML Global High Yield Constrained" Total Return in USD hedged in EUR	50%

Politica di investimento

Il portafoglio investe almeno l'80% in strumenti finanziari di natura obbligazionaria esposti alle emissioni di società finanziarie e non-finanziarie con rating inferiore all'Investment Grade. Sono altresì ammessi investimenti di natura obbligazionaria e di altra tipologia e natura fino ad un massimo del 20%. Gli investimenti in titoli denominati nelle divise di Stati appartenenti all'OCSE ed in particolare nelle divise degli Stati appartenenti all'Unione Europea, Stati Uniti d'America, Giappone, Canada, Australia, Nuova Zelanda e Svizzera, sono pari ad almeno il 50% del patrimonio.

Risultati della gestione

Performance cumulate



Dati di Rischio

Volatilità annualizzata realizzata* 3,46%

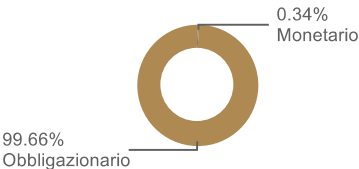
* La volatilità realizzata viene calcolata con rendimenti settimanali su 1 anno mobile a partire dal 1 gennaio 2021

Analisi del portafoglio

Scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 31-ott-25	BMK al 31-ott-25
Monetario	0,34%	0,00%
Obbligazionario	99,66%	100,00%

Composizione Linea al 31-ott-25



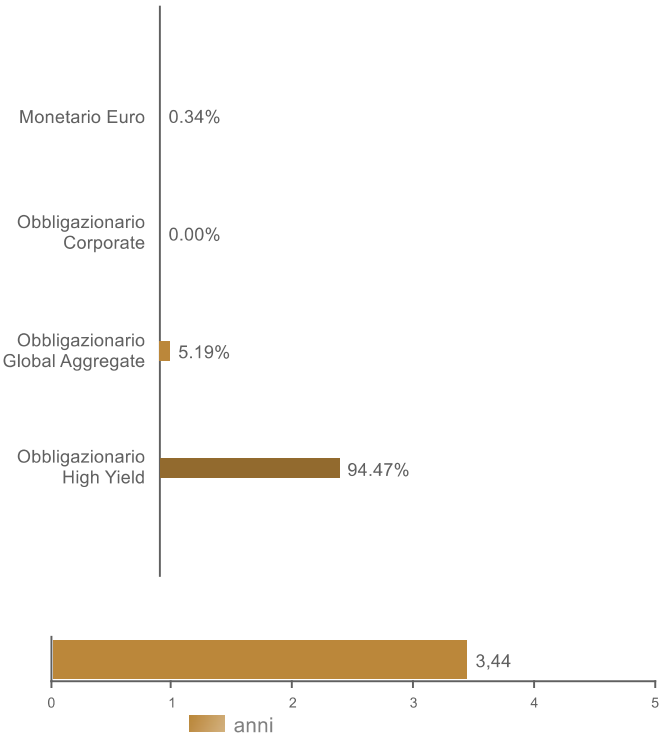
Composizione BMK al 31-ott-25



Dettaglio scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 31-ott-25	BMK al 31-ott-25
Monetario Euro	0,34%	0,00%
Obbligazionario Corporate	0,00%	100,00%
Obbligazionario Global Aggregate	5,19%	0,00%
Obbligazionario High Yield	94,47%	0,00%

Composizione Linea al 31-ott-25



Duration

Duration del portafoglio (anni) 3,44

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
LU1791806000	BGF-GL HI YLD-I2 HDG EUR ACC	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	6,58%
LU0369584726	BGF-GL HI YLD-I2 USD ACC	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	4,82%
LU1573123160	BLUEBAY HIGH YLD ESG BD-SEUR	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	12,84%
LU0170293806	CANDR BONDS-GLB HIGH YLD-I-C	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	19,86%
EUR	EUR	Monetario	Monetario Euro	0,34%
LU1690376550	EURIZON IN-CTG CVTBL BD-IEA	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	5,19%
LU0957027591	FIDELITY FND-EU HY-I ACC EUR	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	9,98%
LU0366776432	FRANK-HIGH YIELD-I ACC-USD	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	3,67%
LU0628638206	ODDO-BHF EUR CR SH D-CP E	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	3,00%
IE00B2R34Y72	PIMCO GIS-GL HI YD-E H IS AC	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	4,42%
LU0990544842	ROBECO HIGH YLD BD-I USD	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	7,47%
LU2051742067	UBAM-GLB HI YLD SO EX DU-IHE	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	3,11%
LU2094083099	UBS LUX B-EU H/Y-IA3 EUR ACC	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	9,63%
IE000EESGXZ0	WELL EUR HIGH YLD BND-EEURACCU	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield	9,09%