

Amundi Soluzioni Italia - Obbligazionario Ripresa Globale 07/2026



- **Flusso finanziario periodico annuo** stimato tra **1,70% e 2,50%** in USD*
- **Investimento obbligazionario** con scadenza predefinita
- Sottoscrivibile esclusivamente presso il Collocatore dal **22 marzo al 27 aprile 2022**

Perché investire in questo Comparto?

1 Target stimato di distribuzione

Ha l'obiettivo di **generare un flusso di reddito annuo**, stimato in base alle condizioni del mercato in essere alla data di collocamento, in un intervallo **tra 1,70% e 2,50% in dollari (lordo di fiscalità)** e di **ottenere una crescita del capitale**.

Coglie le opportunità presenti sul **mercato delle obbligazioni societarie con rendimenti correnti interessanti**.

2 Durata predefinita

Il Comparto arriva a scadenza il **31 luglio 2026**.

Conoscere la durata dell'investimento consente al sottoscrittore di pianificare le proprie esigenze finanziarie.

La costruzione del portafoglio offre un **maggior beneficio** per coloro che rimangono investiti fino a scadenza; in assenza di eventi eccezionali i titoli in portafoglio verranno infatti rimborsati alla pari, ovvero al loro valore nominale già predefinito.

3 Focus sulla selezione iniziale

Il portafoglio iniziale sarà costituito da obbligazioni con **data di scadenza o di rimborso generalmente compatibile con la data di scadenza del Comparto**.

La selezione iniziale è cruciale per la definizione della redditività del portafoglio. Nel continuo, **le movimentazioni di titoli sono volte a gestire i rischi o trarre profitto dalle opportunità già presenti in portafoglio**.

Perché investire ora?

Alla ricerca di un equilibrio tra inflazione persistente e crescita, le Banche Centrali hanno intrapreso un percorso di **normalizzazione delle politiche monetarie**, pur a ritmi asincroni. I mercati obbligazionari stanno tenendo conto di uno **scenario di rialzo dei tassi** con conseguente aumento dei rendimenti correnti sia dei titoli di Stato che delle obbligazioni societarie. In particolare negli Stati Uniti dove la Fed a marzo 2022 ha alzato i tassi di interesse di 25 punti base per la prima volta dal 2018 e si prepara a farlo nuovamente in occasione dei prossimi vertici previsti nel 2022.

In cosa investe?

Il portafoglio investe in un'ampia gamma di obbligazioni **in svariati settori e aree geografiche**, compresi i Mercati emergenti. Un portafoglio che presenta un'esposizione a titoli di Mercati emergenti può evidenziare una volatilità maggiore di un portafoglio con una più ampia diversificazione. Nell'attuale fase di mercato, la ricerca di opportunità ricadrà in particolare verso le obbligazioni emesse da società con sede nel Nord America. Il Comparto può investire fino al 20% in obbligazioni societarie ibride e convertibili contingenti e fino al 10% del proprio patrimonio in obbligazioni convertibili.

I dati, le opinioni e le informazioni contenuti nel presente documento sono prodotti da Amundi Asset Management.



Flusso cedolare stimato
1,70% - 2,50% in \$ annuo lordo



IN SINTESI

Chiaro orizzonte temporale
Scadenza: luglio 2026



Universo globale con focus su aziende USA e titoli in dollari americani

La distribuzione del flusso finanziario periodico e la restituzione del capitale a scadenza non sono garantiti. Tali previsioni non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri. Il provento è tassato ai sensi di Legge e l'importo accreditato sarà quindi già al netto della tassazione. **IN ASSENZA DI COPERTURA DEL RISCHIO DI CAMBIO, L'IMPORTO IN EURO DELLA CEDOLA POTREBBE VARIARE IN FUNZIONE DELL'ANDAMENTO DEL CAMBIO (USD/EUR).**

I vantaggi dell'approccio «Buy&Watch»

Focus sulla selezione titoli iniziale



Il periodo di investimento limitato permette di **stimare il rendimento implicito alla data di lancio**, in base alle condizioni di mercato in essere. Inoltre il rendimento alla scadenza non viene diluito dall'entrata di nuovi investitori.

La selezione iniziale dei titoli risulta fondamentale per questo tipo di strategia che beneficia delle competenze del team di analisti e ricercatori di Amundi.

Il Comparto è gestito attivamente e **non è vincolato a un indice di riferimento**.

Gestione del rischio nel continuo

La gestione del portafoglio dopo la fase di lancio e fino alla scadenza è finalizzata a **controllare il rischio del portafoglio**. Il team di gestione monitora attentamente le posizioni detenute ed il mercato di riferimento valutando gli interventi necessari al raggiungimento dell'obiettivo di crescita del capitale:

- **se la qualità del credito scende** sotto un livello accettabile **il titolo verrà sostituito**;
- **se invece la qualità del credito è superiore** alle attese il gestore può valutare se **vendere il titolo prendendo profitto**.

Alla scadenza, il portafoglio punterà a raggiungere un valore stabile nel medio termine e sarà investito in **strumenti del mercato monetario, titoli di debito con merito creditizio più alto (Investment Grade¹) e strumenti legati al debito**, emessi da società e governi su scala globale inclusi i titoli dei Mercati emergenti fino al 15% del suo patrimonio.

Profilo di rischio e rendimento (SRRI)



- Rischio più basso
Rendimento solitamente più basso
- Rischio più elevato
Rendimento solitamente più elevato

L'SRRI rappresenta il profilo di rischio e rendimento illustrato nel Documento contenente le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID). La categoria più bassa (1) non garantisce l'assenza di rischi. L'SRRI non è fisso e può variare nel tempo. Il livello di rischio di questo fondo riflette il rischio legato alla sua rendita esposta soprattutto al mercato obbligazionario.

Nelle classi in valuta non coperte, le variazioni nei tassi di cambio possono influenzare l'indicatore di rischio laddove la valuta degli investimenti sottostanti sia diversa rispetto alla valuta della classe di quote.

I dettagli completi sono disponibili nel KIID e nel Prospetto.

GLOSSARIO E NOTE

1. Investment Grade: titolo di debito che presenta, alla data di acquisto, un rating Standard & Poor's pari o superiore a BBB- o un rating equivalente attribuito da altre agenzie di rating internazionalmente riconosciute o, se privo di rating, è ritenuto di qualità analoga dal Gestore degli Investimenti. Di contro, un titolo sub-Investment Grade è caratterizzato da un rating inferiore a BBB-.

NAV e rendimenti



amundi.it

Principali caratteristiche

Classe W EUR a Distribuzione Annuale	
ISIN	LU2340088629
Gestore Delegato	Amundi Asset Management US, Inc.
Categoria Assogestioni	Obbligazionario Altre Specializzazioni
Periodo di sottoscrizione	Dal 22 marzo al 27 aprile 2022
Data di lancio /	29 aprile 2022/
Data di scadenza	31 luglio 2026
Rimborso / NAV	Quindicinale
Conversioni	Non consentite
Versamento minimo	1.000 euro
Spese correnti*	0,93%
– di cui commissione annua di gestione	Max 0,80%
Commissione di sottoscrizione	Max 1,75% differita e applicata in caso di rimborso**
Commissioni di performance	Pari al 15% se la performance supera l'hurdle rate del 2% nel Periodo di performance (ossia dalla Data di lancio fino alla Data di scadenza).

* L'ammontare rappresenta una stima dal momento che questa classe di Quote è stata lanciata di recente. Le spese correnti variano di anno in anno.

**1,75% per i rimborsi effettuati nel 1° anno dopo il Lancio; 1,40% per i rimborsi effettuati nel 2° anno dopo il Lancio; 1,05% per i rimborsi effettuati nel 3° anno dopo il Lancio; 0,70% per i rimborsi effettuati nel 4° anno dopo il Lancio. 0,35% per i rimborsi effettuati nel 5° anno dopo il Lancio.

INFORMAZIONI IMPORTANTI

Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il Prospetto e il KIID dell'OICVM prima di prendere una decisione finale di investimento.

Il presente documento contiene informazioni inerenti ad Amundi Soluzioni Italia – Obbligazionario Ripresa Globale 07/2026 (il "Comparto") comparto di Amundi Soluzioni Italia, Fondo comune di investimento di diritto lussemburghese a struttura multicomparto e multiclasse, gestito da Amundi SGR S.p.A., via Cernaia 8/10, 20121 Milano. Il Comparto è stato autorizzato alla commercializzazione al pubblico dalla CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg) ed è offerto in Italia in conformità alle applicabili disposizioni tempo per tempo vigenti. Le informazioni contenute nel presente documento non costituiscono offerta al pubblico di strumenti finanziari né una raccomandazione riguardante strumenti finanziari. **Prima dell'adesione leggere il KIID**, che il proponente l'investimento deve consegnare all'investitore prima della sottoscrizione, il **Prospetto** pubblicati sul sito www.amundi.it e disponibili gratuitamente presso i soggetti collocatori. Tali documenti, che descrivono anche i diritti degli investitori, sono disponibili in lingua italiana. Il Fondo non offre una garanzia di rendimento positivo o di restituzione del capitale iniziale. **I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri e non vi è garanzia di ottenere uguali rendimenti per il futuro.** Il presente documento non è rivolto ai cittadini o residenti degli Stati Uniti d'America o a qualsiasi «U.S. Person» come definita nel SEC Regulation S ai sensi del US Securities Act of 1933 e nel Prospetto.

Le informazioni sono aggiornate a marzo 2022.