

Codice ISIN IT0004812530
Morningstar Rating™ ★★ ★

La carta d'identità (Fonte: Amundi)

Valore quota : 6,07 EUR
VL Date : 31/03/2025
Patrimonio netto (Mln) : 33,88 EUR
Profilo di rischio e di rendimento¹ : 4
Data nascita : 02/05/2012
Benchmark :
100% ICE BOFA US CORPORATE MASTER

Categoria Assogestioni :

Obbligazionario Dollaro Corporate Investment Grade

Inizio collocamento in Italia : 02/05/2012

Durata del fondo : 31/12/2050

Obiettivi e Politica di investimento (Fonte : Amundi)

Obiettivo del fondo è conseguire una crescita del capitale investito, grazie alle opportunità presenti sui mercati obbligazionari. Il portafoglio è investito in misura almeno prevalente in strumenti obbligazionari con rating non inferiore all'Investment Grade emessi da società con sede legale negli USA e/o in OICR compatibili.

Gestore del Fondo

Performance (Fonte : Fund Admin)

	Comparto %	Benchmark %
1 mese	-4,12%	-3,98%
Da inizio anno	-2,11%	-1,80%
1 anno	5,23%	5,26%
2 anni ann.	5,66%	5,31%
3 anni ann.	1,85%	2,51%
5 anni ann.	2,70%	2,13%
10 anni ann.	1,94%	2,48%
Dal lancio ann.	3,73%	4,66%

Rendimenti (Fonte : Fund Admin)

	Comparto %	Benchmark %
2024	10,33%	9,59%
2023	5,06%	4,75%
2022	-12,53%	-10,01%
2021	7,48%	7,46%
2020	0,87%	-0,28%

▲La performance del Comparto riflette gli oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nel benchmark (ove presente). Rendimenti calcolati sulla serie storica comprensiva del reinvestimento dei dividendi eventualmente staccati.

La performance storica non è garanzia o indicazione di rendimenti futuri.

Andamento Fondo rispetto al benchmark 100 EUR (Serie comprensiva del reinvestimento dei dividendi eventualmente staccati.) (Fonte : Fund Admin)



Top 10 obbligazioni in portafoglio (Fonte : Amundi)

	Lordo %
AKER BP ASA 3.1% (15/07/2031)	1,65%
FARMERS INSURANCE EXCHANGE 4.747% (01/11/2057)	1,55%
RWLV LLC / RWLV CAPITAL INC 4.625% (16/04/2029)	1,50%
JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC 5.0% (10/02/2026)	1,50%
COMERICA BANK 5.332% (25/08/2033)	1,50%
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROU 5.852% (13/07/2030)	1,49%
ABN AMRO BANK NV 3.324% (13/03/2037)	1,43%
LIBERTY MUTUAL INSURANCE 7.697% (15/10/2097)	1,39%
BROWN & BROWN INC 5.65% (11/06/2034)	1,38%
DARDEN RESTAURANTS INC 6.3% (10/10/2033)	1,32%
Totale	14,72%

La tabella rappresenta la ripartizione, in ordine decrescente, dei primi 10 titoli obbligazionari con peso maggiore, presenti nel portafoglio. Il totale può essere utilizzato come misura relativa alla concentrazione del portafoglio. Peso non comprensivo dell'esposizione in derivati eventualmente presenti.

¹ Questo indicatore classifica il Comparto in base alla volatilità dei rendimenti passati su una scala da 1 a 7, dove 1 è il rischio minore e 7 è il rischio maggiore. Il valore indicato potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto. La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe cambiare nel tempo.

Vedere note a pagina 2 per ulteriori informazioni.

Composizione di portafoglio (Fonte: Amundi)

Numero di titoli	155
------------------	-----

Struttura del portafoglio (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %
Obbligazioni	97,29%	83,30%
Liquidità	2,71%	2,71%
Fondi obbligazionari	-	-
Altro	0,15%	0,15%
Totale	100%	86,01%

La tabella rappresenta la ripartizione del portafoglio per classi di attività finanziarie. Peso comprensivo dell'esposizione su strumenti derivati. Il totale dell'esposizione del portafoglio potrebbe differire da 100% in presenza di derivati. Derivati: strumenti finanziari il cui valore è basato sul valore di mercato di altre attività finanziarie che vengono generalmente utilizzati con finalità di copertura dei rischi, per una gestione più efficiente dei portafogli o per finalità di investimento. Gli strumenti derivati utilizzati in portafoglio possono essere ripartiti in 2 tipologie: a) derivati sui tassi (ove presenti), utilizzati per prendere posizioni rispetto ai tassi di interesse; b) derivati sul credito (ove presenti) per prendere posizione rispetto al rischio di credito di uno o più emittenti.

Ripartizione per valuta (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Bench. %
Dollaro Americano	99,99%	100%
Euro	0,01%	-
Totale	100%	100%

▲ La tabella rappresenta la ripartizione del portafoglio suddivisa per Valuta. Peso comprensivo della posizione valutaria lorda e dell'esposizione in derivati su valuta (ove presenti).

Paese (Fonte : Amundi) *

	Esposiz. ai credito %	Dur. Eff. (a)
Stati Uniti	67,03%	4,90
Canada	5,10%	0,20
Altri	4,14%	0,23
Giappone	4,10%	0,28
Regno Unito	3,70%	0,19
Germania	3,28%	0,23
Olanda	2,66%	0,12
Francia	2,59%	0,19
Irlanda	2,06%	0,09
Norvegia	1,65%	0,09
Arabia Saudita	1,20%	0,13
Totale	97,51%	6,65

* La tabella rappresenta la ripartizione, in ordine decrescente, dei Paesi della componente obbligazionaria. Peso relativo all'esposizione in titoli di debito, in derivati sul credito, in Fondi Immobiliari (REITs) e in strumenti del mercato monetario (ove presenti). Duration effettiva (in anni): rappresenta la vita residua finanziaria, in anni, della componente obbligazionaria tenendo anche in considerazione le esposizioni in derivati (ove presenti).

Ripartizione per Scadenza (Fonte : Amundi)

	Esposizione Lorda	Esposizione Netta
< 1 anno	2,25%	2,25%
1-3 anni	3,76%	17,93%
3-5 anni	19,65%	6,89%
5-7 anni	17,95%	17,94%
7-10 anni	32,27%	6,06%
Oltre 10 anni	21,40%	32,24%
Totale	97,29%	83,30%

* La tabella rappresenta la ripartizione per vita residua di tutti gli strumenti. Peso relativo all'esposizione in titoli di debito, in derivati sul credito, in derivati sui tassi d'interesse e della posizione in Strumenti del mercato monetario (ove presenti).

Avvertenze

La presente comunicazione è diretta, con finalità puramente informative, esclusivamente a investitori partecipanti al Fondo. La presente informativa non costituisce una comunicazione di marketing né una raccomandazione o suggerimento, implicito o esplicito, rispetto ad una strategia di investimento avente oggetto strumenti finanziari, né una sollecitazione o offerta, né consulenza in materia di investimenti, legale, fiscale o di altra natura. I dati riportati nel presente documento si riferiscono al passato. Si raccomanda la lettura della relazione di gestione o della relazione semestrale più recenti per maggiori informazioni sulla politica di investimento concretamente posta in essere. Investire comporta dei rischi: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il valore dell'investimento e il rendimento che ne deriva sono soggetti a fluttuazioni e possono aumentare così come diminuire. Di conseguenza, i sottoscrittori (o i potenziali sottoscrittori) dei fondi possono perdere tutto o parte del capitale inizialmente investito. **Prima di adottare qualsiasi decisione di investimento ed operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire è necessario leggere attentamente le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID), il Prospetto, il Regolamento di gestione e il Modulo di sottoscrizione.** Tali documenti descrivono i diritti degli investitori, la natura dei fondi, i costi ed i rischi ad essi connessi e sono disponibili gratuitamente sul sito internet della Società nonché presso i distributori. I documenti citati sono disponibili in italiano. La Società non si assume alcuna responsabilità per l'uso improprio delle informazioni contenute nel presente materiale informativo. Il contenuto della presente comunicazione riporta dati puntuali ed elaborazioni relative alla data in esso indicata. Una sintesi delle informazioni sui diritti degli investitori e sui meccanismi di ricorso collettivo è reperibile in lingua inglese al seguente link: <https://about.amundi.com/Metanav-Footer/Footer/Quick-Links/Legal-documentation>. La società di gestione può decidere di ritirare la notifica delle disposizioni adottate per la commercializzazione di quote/azioni in uno Stato membro rispetto alle quali aveva precedentemente effettuato una notifica. Il presente documento non è rivolto a «U.S. Person» come definita nel U.S. «Regulation S» della SEC e nel Prospetto.

Misure di rischio (Fonte : Fund Admin) *

	3 anni	Dal lancio *
Standard Deviation	7,89%	8,42%
Sharpe Ratio	-0,14	0,39
Tracking Error	1,30%	1,63%
R-Squared	97,31	96,22

* La tabella rappresenta i principali indicatori per la valutazione dell'analisi del rischio. I dati storici per la valutazione hanno un orizzonte temporale di 3 anni e dal lancio.

Tipologia Emittenti (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %
Unclassified	-	-
Altro	-	-
Governativo	0,00%	5,73%
Treasuries	0,00%	5,73%
Govt. Related	-	-
Corporates	95,17%	95,11%
Corporate finanziari	46,14%	46,11%
Industrials	39,74%	39,71%
Utilities	9,29%	9,28%
Securitized	-	-
Securitized	-	-
Emergenti Sovranazionali	2,40%	2,40%
Emg Sovereign Ext.	2,40%	2,40%
EM Quasi-Issuer	-	-
Altro	0,00%	2,88%
Altro	0,00%	2,88%
Total	97,57%	106,12%

* La tabella rappresenta la ripartizione per tipologia di emittente della componente di portafoglio investita in titoli di debito. Peso relativo all'esposizione in titoli di debito, in derivati sul credito, e in Strumenti del mercato monetario (ove presenti).

Analisi di portafoglio (Obbligazioni) (Fonte : Amundi) *

	Fondo	Bench.
Duration modificata (anni)	6,40	6,38
Rendimento corrente (%)	5,08%	4,65%
Rating medio del credito	BBB+	A-

* La tabella espone i principali indicatori di analisi sulla componente di portafoglio investita in titoli di debito. Duration modificata (in anni): rappresenta la vita residua finanziaria, in anni, della componente obbligazionaria tenendo anche in considerazione le esposizioni in derivati (ove presenti).

Rating del credito (Fonte : Amundi) *

	Lordo %	Netto %
AAA	1,23%	9,83%
AA	4,51%	4,51%
A	31,95%	31,95%
BBB	58,59%	58,54%
Altri	-0,44%	-22,97%
Not IG	0,87%	0,87%
NR	0,57%	0,57%
Total	97,57%	106,12%

* La tabella rappresenta la ripartizione per merito creditizio relativo agli emittenti della componente di portafoglio investita in titoli di debito. Peso relativo all'esposizione in titoli di debito, in derivati sul credito e in Strumenti del mercato monetario (ove presenti). Il peso si riferisce ad una media dei rating assegnati dalle agenzie di rating S&P, Moodys, Fitch, KBRA,DBRS e Morningstar in base alla disponibilità di queste informazioni presso i nostri fornitori di dati. La stessa metodologia è utilizzata anche per il rating medio. In ogni caso, in relazione all'attività di gestione, la valutazione del merito di credito può prendere in considerazione i giudizi espressi da una o più delle principali agenzie di rating del credito stabilite nell'Unione Europea e registrate in conformità alla regolamentazione europea senza tuttavia fare meccanicamente affidamento su di essi.