

Informazioni chiave (Fonte : Amundi)

Valore quota (NAV) : **5,26 (EUR)**
 Data di valorizzazione : **25/03/2025**
 Codice ISIN : **IT0005381949**
 Patrimonio in gestione : **37,11 (milioni EUR)**
 Valuta di riferimento del comparto : **EUR**
 Valuta di riferimento della classe : **EUR**
 Benchmark : **Nessun Benchmark**

Obiettivi e Politica di investimento (Fonte : Amundi)

Il Fondo investe in misura principale in titoli obbligazionari emessi da imprese appartenenti a diverse aree geografiche (compresi i Paesi emergenti, in misura contenuta) ed operanti in differenti settori industriali. In particolare, l'investimento in obbligazioni che prevedono la possibilità di rimborso anticipato (c.d. callable bonds) aventi scadenza successiva all'Orizzonte temporale del Fondo, ma con data di esercizio dell'opzione di rimborso anticipato (c.d. call date) precedente al termine dell'Orizzonte temporale del Fondo, può raggiungere il 20% dell'attivo. Il Fondo, anche per il tramite dell'investimento in strumenti finanziari derivati, è esposto in misura contenuta verso strumenti finanziari di basso merito creditizio, cioè classificati, sulla base del sistema interno di valutazione del merito di credito adottato dalla SGR, di merito creditizio inferiore al c.d. investment grade (qualità creditizia assegnata agli emittenti con ottime o buone capacità di assolvere i propri impegni finanziari). Inoltre, il Fondo investe in titoli di Stato italiani in misura contenuta. La durata finanziaria degli strumenti finanziari obbligazionari (la scadenza media dei pagamenti per interessi e capitale) è circa 5,5 anni al momento di costruzione del portafoglio e successivamente decresce con il trascorrere del tempo. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è indicativamente pari a 1,3. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio - rendimento del fondo. Rientra nella facoltà del gestore effettuare operazioni di prestito titoli, per maggiori dettagli si rinvia a quanto riportato nel prospetto.

Performance (Fonte : Fund Admin) - I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Evoluzione della performance (base 100) * dal 07/07/2020 al 25/03/2025 (Fonte : Fund Admin)



Performance * (Fonte : Fund Admin)

A partire dal	Da inizio anno	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni
	27/12/2024	25/02/2025	27/12/2024	26/03/2024	29/03/2022	-	-
Portafoglio	0,59%	0,11%	0,59%	3,64%	6,37%	-	-

Performance annuale * (Fonte : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020
Portafoglio	3,76%	7,11%	-8,55%	1,75%	-

* Fonte : Fund Admin. Le performance (cumulate) sono al lordo degli oneri fiscali e al netto di costi/commissioni. Le performance riportate si riferiscono a periodi completi di 12 mesi per ciascun anno civile. Il valore degli investimenti può variare al rialzo o al ribasso in base all'evoluzione dei mercati.

Caratteristiche principali (Fonte : Amundi)

Forma giuridica : **Fondo Comune di investimento**
 Spese di sottoscrizione (massimo) : **0,00%**
 Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio : **1,07%**
 Spese di rimborso (massimo) : **2,10%**
 Commissioni di gestione massima applicabile : **0,58%**
 Orizzonte d'investimento minimo consigliato : **5 anni**
 Commissioni legate al rendimento : **No**

Profilo di rischio / rendimento (Fonte : Fund Admin)



◀ A rischio più basso, rendimento potenzialmente più basso

▶ A rischio più alto, rendimento potenzialmente più alto

L'SRRI corrisponde al profilo di rischio e di rendimento riportato nel KIID. La categoria di rischio associata a questo fondo non è garantita e potrà evolversi nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Misure di Rischio * (Fonte : Fund Admin)

	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità	0,50%	3,84%	-
Sharpe Ratio	0,35	-0,14	-

***Volatility (Volatilità)**-Indicatore statistico che misura l'ampiezza delle variazioni di un portafoglio rispetto alla sua media. Esempio: variazioni giornaliere di +/- 1,5% sui mercati corrispondono ad una volatilità annua del 25%.

Sharpe Ratio-Indicatore che misura l'extra-rendimento del portafoglio rispetto al tasso risk-free.

Scomposizione del portafoglio (Fonte : Amundi)

Composizione di portafoglio (Fonte: Amundi)

	Fondo
Numero di titoli	44
Primi 10 titoli sul patrimonio	42,25%

Ripartizione per Paese (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %
Francia	18,80%	18,80%
Italia	13,36%	22,30%
Stati Uniti	12,55%	89,99%
Germania	10,76%	10,76%
Olanda	5,95%	5,95%
Sudafrica	5,06%	5,06%
Spagna	4,80%	4,80%
Svezia	4,70%	4,70%
India	3,68%	3,68%
Cina	3,68%	3,68%
Irlanda	3,13%	3,13%
Austria	2,84%	2,84%
Totale	89,32%	175,70%

Ripartizione per Scadenza (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %
0-12 mesi	95,94%	182,32%
Totale	95,94%	182,32%

Indicatori (Fonte : Amundi)

Modified Duration	PTF 0,53
-------------------	-------------

Ripartizione per emittente (Fonte : Amundi)

In percentuale dell'attivo

	Lordo %	Netto %
Corporates	91,58%	100,52%
Finanziari	45,96%	51,54%
Industriale	43,09%	46,44%
Servizi	2,54%	2,54%
Governativi	4,22%	4,22%
Governativi	4,22%	4,22%
Quasi-Governativi	0,00%	0,00%
Credit Derivatives	0,15%	77,60%
CDS - Broad	0,15%	77,60%
Altro	0,00%	0,00%
Altro	0,00%	0,00%
Total	95,96%	182,34%

Struttura del portafoglio (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %
Obbligazioni	95,94%	182,32%
Liquidità	-1,29%	-1,29%
Mercato monetario	5,36%	5,30%
Totale	100%	186,33%

Ripartizione per Rating (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %
A	11,05%	11,05%
BBB	72,44%	59,02%
BB	12,25%	15,60%
C	0,02%	5,61%
Nessun Rating	0,18%	91,04%
Totale	95,94%	182,32%

Ripartizione per valuta (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %
EUR	87,16%	173,54%
USD	12,84%	12,79%
Totale	100%	186,33%

Top 10 obbligazioni in portafoglio (Fonte : Amundi)

	Lordo %
CREDIT AGRICOLE SA 2.7% (15/07/2025)	5,35%
ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 1.63% (18/09/2025)	5,06%
VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.63% (15/08/2025)	4,79%
SCANIA CV AB 2.25% (03/06/2025)	4,70%
VALEO SE 1.5% (18/06/2025)	3,95%
RCI BANQUE SA 1.63% (11/04/2025)	3,84%
ENERGY TRANSFER LP 2.9% (15/05/2025)	3,79%
BHARTI AIRTEL LTD 4.38% (10/06/2025)	3,68%
BOC AVIATION LTD 3.25% (29/04/2025)	3,68%
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.75% (26/05/2025)	3,41%
Total	42,25%

Lordo %: peso non comprensivo dell'esposizione in strumenti derivati eventualmente presenti

Netto %: peso comprensivo dell'esposizione in 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 mercati di altre attività finanziarie e che vengono generalmente utilizzati con finalità di copertura, per una gestione più efficiente del portafoglio o per finalità di investimento.

Ulteriori rischi significativi

Altri rischi, non adeguatamente rilevati dall'Indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il Fondo sono:

- Rischio di credito: l'eventualità che un emittente di uno strumento finanziario in cui investe il Fondo non corrisponda allo stesso, alle scadenze previste, tutto o parte del capitale e/o degli interessi maturati.
- Rischio di liquidità: l'eventualità che gli strumenti finanziari in cui investe il Fondo non si trasformino prontamente in moneta senza perdita di valore.
- Rischio di controparte: l'eventualità che la controparte di un'operazione effettuata per conto del Fondo non adempia l'impegno assunto.
- Rischio connesso all'utilizzo di strumenti derivati: l'eventualità che la variazione dei prezzi di mercato degli strumenti derivati utilizzati possa avere un impatto significativo sul valore del Fondo (effetto leva).

Informazioni Legali / Disclaimer

La presente comunicazione è diretta, con finalità puramente informative, esclusivamente ai sottoscrittori del Fondo. Le principali caratteristiche del fondo sono illustrate nella relativa documentazione giuridica, disponibile sul sito dell'AMF o dietro semplice richiesta presso la sede legale della società di gestione. 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.