

AMUNDI ELITE INCOME BOND - B

REPORT
MENSILE

31/03/2025

Informazioni chiave (Fonte : Amundi)

Valore quota (NAV) : **4,73 (EUR)**
Data di valorizzazione : **31/03/2025**
Codice ISIN : **IT0005418808**
Patrimonio in gestione : **255,64 (milioni EUR)**
Valuta di riferimento del comparto : **EUR**
Valuta di riferimento della classe : **EUR**
Benchmark : **Nessun Benchmark**
Stelle Morningstar © : **2**
Categoria Morningstar © : **EUR FLEXIBLE BOND**
Numero dei fondi della categoria : **604**
Data di riferimento : **31/03/2025**

Obiettivi e Politica di investimento (Fonte : Amundi)

Il Fondo mira alla generazione di reddito e alla rivalutazione del valore del capitale in un orizzonte di investimento di medio-breve periodo, nel rispetto del budget di rischio medio.
Per conseguirlo, il team di gestione adotta una strategia di investimento orientata a cogliere le opportunità offerte dai mercati obbligazionari globali con uno stile di gestione flessibile che prevede un'ampia diversificazione degli investimenti e l'allocatione dinamica del patrimonio nelle diverse asset class/strategia di investimento, con la possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti sulla base delle aspettative in merito all'andamento dei mercati finanziari monetari e obbligazionari e dei singoli strumenti finanziari, variando la ripartizione tra le diverse componenti del portafoglio allo scopo di bilanciare l'obiettivo di rivalutazione del capitale e quello di distribuzione di proventi. I singoli strumenti finanziari sono selezionati fra quelli che presentano il miglior rapporto rischio/rendimento e mediante una tecnica di gestione fondamentale che si basa sulle previsioni circa le prospettive reddituali e patrimoniali degli emittenti e sull'analisi macroeconomica relativa all'evoluzione dei tassi di interesse, tassi di cambio, al ciclo economico e alle politiche fiscali. La scelta degli OICR è effettuata attraverso processi di valutazione di natura quantitativa e qualitativa, tenuto conto della specializzazione dell'asset manager e dello stile di gestione, nonché delle caratteristiche degli strumenti finanziari sottostanti.
L'investimento in OICR selezionati fra quelli gestiti dalla SGR e da altre Società del gruppo (OICR "collegati") è compreso tra 10% e 30% dell'attivo del Fondo.

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

Evoluzione della performance (base 100) * dal 30/09/2020 al 31/03/2025 (Fonte : Fund Admin)



Performance * (Fonte : Fund Admin)

	Da inizio anno	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni
A partire dal	30/12/2024	28/02/2025	30/12/2024	28/03/2024	31/03/2022	-	-
Portafoglio	0,26%	-1,68%	0,26%	3,70%	1,72%	-	-

Performance annuale * (Fonte : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020
Portafoglio	4,50%	4,93%	-9,98%	-1,50%	-

* 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 : **1,72%**
Spese di rimborso (massimo) : **2,10%**
Commissioni di gestione massima applicabile : **1,55%**
Orizzonte d'investimento minimo consigliato : **3 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	2,77%	4,67%	-
Sharpe Ratio	0,20	-0,41	-

***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	620
Primi 10 titoli sul patrimonio	11,86%

Ripartizione per Paese (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %
Stati Uniti	16,30%	37,90%
Francia	15,90%	15,69%
Regno Unito	9,69%	9,79%
Germania	9,25%	21,08%
Italia	6,63%	4,35%
Olanda	5,97%	5,97%
Spagna	5,47%	5,47%
Cina	2,00%	2,00%
Belgio	1,80%	1,80%
Austria	1,58%	1,58%
Irlanda	1,58%	1,58%
Norvegia	1,24%	1,24%
Totale	77,42%	108,46%

Ripartizione per Scadenza (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %
<0 anni	0,03%	0,03%
0-12 mesi	22,17%	22,17%
1-3 anni	25,98%	33,72%
3-5 anni	24,75%	51,64%
5-7 anni	15,05%	28,54%
7-10 anni	7,15%	-0,13%
10-15 anni	0,86%	0,86%
15-25 anni	0,50%	0,51%
> 25 anni	0,45%	-1,02%
Altri*	0,18%	0,18%
Totale	97,11%	136,50%

Top 10 obbligazioni in portafoglio (Fonte : Amundi)

	Lordo %
ELECTRICITE DE FRANCE SA 7.5% (06/12/2049)	0,88%
TELEFONICA EUROPE BV 5.75% (15/03/2049)	0,86%
CREDIT AGRICOLE SA 6.5% (09/01/2049)	0,81%
AEGON LTD 5.63% (04/04/2049)	0,80%
HSBC HOLDINGS PLC 8.2% (16/11/2034)	0,79%
WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV 2.5% (20/01/2049)	0,78%
BNP PARIBAS SA 7.38% (11/01/2049)	0,77%
BARCLAYS PLC 9.25% (06/03/2049)	0,75%
LLOYDS BANKING GROUP PLC 8.5% (07/09/2049)	0,73%
LORCA TELECOM BOND CO SA 4.0% (18/09/2027)	0,71%
Total	7,86%

Indicatori (Fonte : Amundi)

Modified Duration	PTF 3,71
-------------------	-------------

Ripartizione per emittente (Fonte : Amundi)

In percentuale dell'attivo

	Lordo %	Netto %
Corporates	89,71%	89,86%
Finanziari	35,58%	35,62%
Industriale	49,23%	49,35%
Servizi	4,91%	4,89%
Emerging Sovereign	5,71%	5,71%
Stati emergenti (debito esterno)	4,63%	4,63%
Govt. Related emergenti	0,94%	0,94%
Stati emergenti (debito interno)	0,15%	0,15%
Governativi	0,32%	0,32%
Governativi	0,15%	0,15%
Quasi-Governativi	0,17%	0,17%
Unclassified	0,42%	0,42%
Altro	0,42%	0,42%
Garantiti	0,09%	0,09%
Garantiti	0,09%	0,09%
Credit Derivatives	0,85%	12,88%
CDS - Broad	0,85%	12,88%
Total	97,11%	109,29%

Struttura del portafoglio (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %
Obbligazioni	97,11%	109,29%
Liquidità	2,18%	2,18%
Mercato monetario	0,71%	0,76%
Altri	0,00%	0,00%
Totale	100%	112,22%

Ripartizione per Rating (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %
AAA	0,11%	19,06%
AA	0,12%	15,33%
A	3,52%	-1,18%
BBB	30,13%	28,05%
BB	32,22%	37,99%
B	16,31%	22,52%
CCC	2,43%	2,43%
CC	0,07%	0,07%
D	0,14%	0,14%
C	11,90%	11,90%
Nessun Rating	0,18%	0,18%
Totale	97,11%	136,50%

Ripartizione del portafoglio per valuta (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %
EUR	90,25%	106,34%
USD	6,24%	27,82%
Altro	2,29%	2,66%
JPY	1,05%	-3,74%
GBP	0,88%	0,85%
CAD	0,10%	7,32%
CHF	-0,80%	-0,80%
Totale	100%	140,46%

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.

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.

©2025 Morningstar, tutti i diritti riservati. Le informazioni contenute in questo documento: 1) sono proprietà di Morningstar; 2) non possono essere copiate o distribuite; 3) non ne è garantita l'accuratezza, la completezza e l'aggiornamento costante. Né Morningstar né i suoi fornitori sono responsabili dei danni o delle perdite che dovessero risultare dall'uso di queste informazioni. I rendimenti passati non sono garanzia dei risultati futuri. Gli investimenti finanziari comportano rischi di perdita del capitale.