

AMUNDI SOLUZIONI ITALIA - OBBLIGAZIONARIO ALTO RENDIMENTO DIVERSIFICATO 01/2026 - B EUR Hgd AD

REPORT
MENSILE

31/03/2025

Informazioni chiave (Fonte : Amundi)

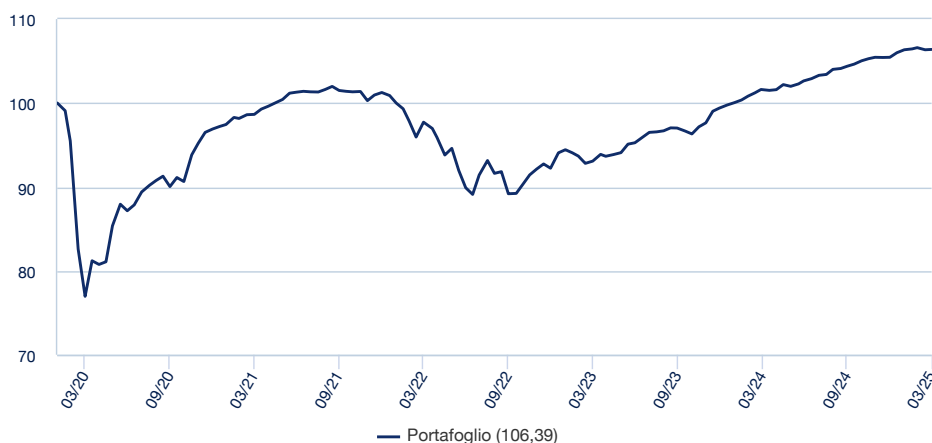
Valore quota (NAV) : **5,05 (EUR)**
Data di valorizzazione : **31/03/2025**
Codice ISIN : **LU2082310819**
Codice Bloomberg : **ARD0BEH LX**
Patrimonio in gestione : **86,71 (milioni EUR)**
Valuta di riferimento del comparto : **EUR**
Valuta di riferimento della classe : **EUR**
Benchmark : **Nessun Benchmark**

Obiettivi e Politica di investimento (Fonte : Amundi)

L'obiettivo di questo Comparto consiste nel generare reddito e crescita del capitale investendo soprattutto in svariati strumenti di debito e collegati con rating inferiore a Investment Grade, denominati in qualsiasi valuta OCSE ed emessi da società, governi, enti locali e organismi pubblici internazionali o sovranazionali, nonché in Strumenti del mercato monetario. Il Comparto può inoltre investire in strumenti di debito e collegati con rating Investment Grade e denominati in euro o altra valuta. Il Comparto può investire con la massima flessibilità in svariati settori e in qualsiasi regione, compresi i Mercati emergenti. Gli investimenti del Comparto possono includere, a titolo meramente esemplificativo, obbligazioni subordinate, obbligazioni senior, obbligazioni privilegiate, obbligazioni perpetue, obbligazioni societarie ibride (fino al 20% del patrimonio), obbligazioni CoCo (fino al 10% del patrimonio) e obbligazioni convertibili (fino al 10% del patrimonio). La scadenza o la data di rimborso delle obbligazioni sarà generalmente compatibile con la Data di scadenza del Comparto. Il Comparto può investire fino al 20% del proprio patrimonio in obbligazioni callable con scadenza oltre la Data di scadenza, a condizione che la prima data di rimborso cada prima della Data di scadenza del Comparto. Il Comparto potrà fare uso di derivati per ridurre vari rischi, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio e come strumento per realizzare un'esposizione verso vari attivi, mercati o flussi di ricavi. Il Comparto può anche investire in azioni o quote di altri OICVM o OICR. Il Comparto punterà a realizzare un'ampia diversificazione entro la Data di scadenza. Il periodo iniziale di sottoscrizione del Comparto terminerà il 30 gennaio 2020. Il Comparto arriva a scadenza il 30 gennaio 2026 (la "Data di scadenza"), sarà allora liquidato e il ricavato netto verrà distribuito tra i detentori delle quote. Le quote a distribuzione versano dividendi annuali. Su richiesta gli investitori possono vendere ogni due settimane, il 15° (o il giorno lavorativo successivo se il 15° non è un giorno lavorativo) o l'ultimo giorno lavorativo di ciascun mese di calendario. Il periodo minimo raccomandato per la detenzione delle Azioni è 6 anni.

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

Evoluzione della performance (base 100) * dal 31/01/2020 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	31/12/2024	28/02/2025	31/12/2024	28/03/2024	31/03/2022	31/03/2020	-
Portafoglio	0,89%	-0,20%	0,89%	4,70%	8,87%	38,23%	-

Performance annuale * (Fonte : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020
Portafoglio	6,09%	7,77%	-8,91%	4,49%	-

* 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) : **2,20%**
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio : **1,42%**
Spese di rimborso (massimo) : **0,00%**
Commissioni di gestione massima applicabile : **1,20%**
Orizzonte d'investimento minimo consigliato : **6 anni**
Commissioni legate al rendimento : **Si**

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	1,13%	4,70%	5,70%
Sharpe Ratio	1,07	0,05	0,93

***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.

Composizione di portafoglio (Fonte: Amundi)

	Fondo
Numero di titoli	57
Primi 10 titoli sul patrimonio	36,00%

Indicatori (Fonte : Amundi)

Modified Duration	PTF 0,70
-------------------	-------------

Scomposizione del portafoglio (Fonte : Amundi)

Ripartizione per Paese (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %
Stati Uniti	44,17%	52,12%
Macao	7,12%	7,12%
Canada	7,02%	7,02%
Italia	3,64%	3,64%
Giappone	3,14%	3,14%
Messico	3,04%	3,04%
Perù	2,81%	2,81%
Corea	2,06%	2,06%
Camerun	1,91%	1,91%
NAMIBIA (NAM)	1,91%	1,91%
Brasile	1,77%	1,77%
Egitto	1,77%	1,77%
Totale	80,36%	88,31%

Ripartizione per Scadenza (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %
0-12 mesi	85,08%	93,03%
1-3 anni	2,82%	2,82%
3-5 anni	1,89%	1,89%
Totale	89,79%	97,74%

Top 10 obbligazioni in portafoglio (Fonte : Amundi)

	Lordo %
NOVA CHEMICALS CORP 5.0% (01/05/2025)	4,28%
AES CORP/THE 1.38% (15/01/2026)	3,94%
FORD MOTOR CREDIT CO 3.38% (13/11/2025)	3,90%
GOLDMAN SACHS GRP INC 4.25% (21/10/2025)	3,83%
WYNN MACAU LTD 5.5% (15/01/2026)	3,83%
FIBERCO SPA 2.88% (28/01/2026)	3,64%
SANDS CHINA LTD 3.8% (08/01/2026)	3,29%
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 4.9% (15/10/2025)	3,17%
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 4.35% (20/10/2025)	3,14%
UNITED WHOLESALE MORTGAGE LLC 5.5% (15/11/2025)	2,97%
Total	36,00%

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.

Ripartizione per emittente (Fonte : Amundi)

In percentuale dell'attivo

	Lordo %	Netto %
Corporates	84,79%	84,79%
Industriale	59,12%	59,12%
Finanziari	21,73%	21,73%
Servizi	3,94%	3,94%
Emerging Sovereign	4,82%	4,82%
Stati emergenti (debito esterno)	3,68%	3,68%
Govt. Related emergenti	1,14%	1,14%
Credit Derivatives	0,23%	8,18%
CDS - Broad	0,23%	8,18%
Total	89,84%	97,79%

Struttura del portafoglio (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %
Obbligazioni	89,79%	97,74%
Liquidità	3,52%	3,52%
Azioni	0,03%	0,05%
Mercato monetario	6,67%	6,66%
Totale	100%	107,98%

Ripartizione per Rating (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %
BBB	36,88%	36,88%
BB	26,06%	34,01%
B	19,71%	19,71%
CCC	3,19%	3,19%
CC	1,08%	1,08%
D	0,31%	0,31%
C	2,58%	2,58%
Totale	89,79%	97,74%

Ripartizione per valuta (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %
USD	95,84%	103,79%
GBP	3,30%	3,33%
EUR	0,83%	0,83%
Altro	0,02%	0,02%
Totale	100%	107,98%

Ulteriori rischi significativi

Rischi che rivestono importanza significativa per il Comparto e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

- Rischio di credito: rappresenta i rischi associati all'improvviso declassamento della qualità della firma di un emittente o di una sua insolvenza.
- Rischio di liquidità: un'operazione di acquisto o vendita in mercati finanziari caratterizzati da bassi volumi di scambi, può causare variazioni/fluttuazioni di mercato notevoli che possono influenzare la valutazione del Suo portafoglio.
- Rischio di controparte: rappresenta il rischio che un operatore di mercato non adempia ai propri obblighi contrattuali nei confronti del Suo portafoglio.
- Rischio operativo: il rischio di inadempimento o errore tra i diversi fornitori di servizi coinvolti nella gestione e nella valutazione del suo portafoglio.
- Rischio legato ai derivati: i derivati creano un effetto leva nel Comparto e possono amplificare i guadagni o le perdite del Comparto dovuti a oscillazioni del valore degli investimenti sottostanti.
- Rischio legato ai mercati emergenti: Alcuni paesi investiti possono presentare rischi più rilevanti di natura politica, giuridica, economica e di liquidità rispetto agli investimenti in paesi più sviluppati.

La concretizzazione di uno di questi rischi potrebbe avere un impatto sul valore patrimoniale netto del Suo portafoglio.

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.