

Codice ISIN LU1499628912
 Morningstar Rating™ ★★★★☆

La carta d'identità (Fonte: Amundi)

Valore quota	5,87 EUR
VL Date	30/09/2025
Patrimonio netto (Mln)	1 692,87 EUR
Profilo di rischio e di rendimento ¹	3
Data nascita	28/10/2016
Benchmark	100% ESTR CAPITALISE (OIS)

Categoria Assogestioni	Obbligazionari Altre Specializzazioni
Inizio collocamento in Italia	28/10/2016
Durata del fondo	31/12/2050

Obiettivi e Politica di investimento (Fonte : Amundi)

Obiettivo: il Comparto mira ad aumentare il valore dell'investimento e a generare reddito nel breve-medio termine.

Titoli in portafoglio: Il Comparto investe principalmente in un'ampia gamma di obbligazioni investment grade di emittenti dell'Eurozona, inclusi governi e società, e in strumenti del mercato monetario. Tali emissioni sono denominate in euro o in altre valute, a condizione che l'esposizione valutaria sia coperta rispetto all'euro. Il Comparto punta a ridurre il rischio di tasso d'interesse mediante l'utilizzo di obbligazioni a tasso variabile, obbligazioni a breve scadenza e tecniche di copertura del rischio di tasso d'interesse basate su strumenti derivati come swap su tassi d'interesse o futures. Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre diversi rischi, per una gestione efficiente del portafoglio e come modo per assumere un'esposizione ad attività, mercati o flussi di reddito.

Gestore del Fondo**Hervé Boiral**

Responsabile di Euro Credito

Esperienza: 31 anni

Periodo con Amundi Asset Management: 28 anni

Performance (Fonte : Fund Admin)

	Comparto %
1 mese	0,48%
Da inizio anno	3,95%
1 anno	6,09%
2 anni ann.	7,27%
3 anni ann.	6,29%
5 anni ann.	3,38%
Dal lancio ann.	1,81%

Rendimenti (Fonte : Fund Admin)

	Comparto %	Benchmark %
2024	7,62%	3,79%
2023	4,71%	3,29%
2022	-2,05%	-0,01%
2021	0,53%	-
2020	0,41%	-

▲ 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 (Fonte : Fund Admin)**Composizione di portafoglio (Fonte: Amundi)**

Numero di titoli	175
------------------	-----

Struttura del portafoglio (Fonte : Amundi)

	Netto %
Obbligazioni	91,27%
Derivati sui Tassi D'interesse	15,22%
Fondi Obbligazionari	8,40%
Derivati sul Credito	1,34%
Fondi Mercato Monetario	1,26%
Liquidità	-1,51%
Total	115,99%

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.

Top 10 obbligazioni in portafoglio (Fonte : Amundi)

	Lordo %
FRANCE 1.0% (25/11/2025)	2,08%
CREDIT AGRICOLE SA 6.0% (22/10/2035)	1,41%
HSBC HOLDINGS PLC 8.201% (16/11/2034)	1,19%
SERVICIOS FI CA ES FI DE CR SA 3.5% (29/09/2028)	1,19%
BNP PARIBAS SA 6.3175% (15/11/2035)	1,09%
M&G PLC 5.625% (20/10/2051)	1,03%
UNICREDIT SPA 5.459% (30/06/2035)	1,03%
AVIVA PLC 5.125% (04/06/2050)	1,03%
ELECTRICITE DE FRANCE SA 5.875% (22/01/2099)	1,02%
LEGAL & GENERAL GROUP PLC 4.5% (01/11/2050)	1,00%
Totale	12,06%

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.

Ripartizione per valuta (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Bench. %
Euro	99,46%	100%
Sterlina Inglese	0,30%	-
Dollaro Americano	0,24%	-
Yuan Renminbi	0,00%	-
Franco Svizzero	0,00%	-
Corona Ceca	0,00%	-
Corona Svedese	0,00%	-
Dollaro Australiano	0,00%	-
Dollaro Neozelandese	0,00%	-
Altri	0,00%	-
Totale	100%	100%

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

² Il Comparto non ha un benchmark di riferimento, pertanto, ai fini di individuare il livello di rischio del portafoglio, riportiamo nella tabella seguente informazioni sul Massimo VaR (Value at Risk) atteso. Tale misura fornisce una indicazione sulla perdita massima potenziale per il portafoglio su un orizzonte temporale di un mese e con una probabilità del 99%. La misura di rischio ex post è pari al minor rendimento realizzato su base mensile nel corso dell'ultimo anno determinato escludendo l'1% dei peggiori risultati. Il VaR massimo indicato è determinato in base al VaR del parametro utilizzato per la gestione del rischio, denominato "Portafoglio di riferimento" ed indicato nell'Appendice IV del Prospetto del Comparto.

Tipologia Emissenti (Fonte : Amundi)

	Netto %	Bench. %
Quasi Governativi	5,41%	-
Altri	8,40%	-
Corporate non finanziari	23,26%	-
Governativo	2,08%	-
Corporate finanziari	54,61%	-
Emergente quasi Governativo	0,32%	-
Emergente non Finanziario	1,58%	-
Finanziario Emergente	5,36%	-
Totale	101,01%	-

▲ 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).

Ripartizione per Scadenza (Fonte : Amundi) *

	Netto %
<1 Anno	2,63%
1-3 Anni	74,62%
3-7 Anni	34,72%
7-11 Anni	0,88%
11+ Anni	-5,03%
Tasso variabile	0,02%
Totale	107,84%

* 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).

Paese (Fonte : Amundi) *

	Esposiz. ai credito %	Dur. Eff. (a)
Francia	18,00%	0,24
Regno Unito	15,87%	0,66
Germania	13,43%	0,51
Altri	13,37%	0,48
Italia	6,25%	0,26
Austria	5,94%	0,24
Stati Uniti	5,69%	0,20
Olanda	3,38%	0,15
Spagna	3,28%	0,12
Svezia	3,04%	0,13
Repubblica Ceca	3,02%	0,10
Totale	91,27%	3,11

* 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).

Rating del credito (Fonte : Amundi) *

	Netto %	Bench. %
A	7,96%	-
BBB	65,80%	-
BB	14,16%	-
B	0,57%	-
Senza rating	3,85%	-
Totale	92,34%	-

* 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, Moody's, 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 stabiliti nell'Unione Europea e registrate in conformità alla regolamentazione europea senza tuttavia fare meccanicamente affidamento su di essi.

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

	Fondo	Bench.
Duration modificata (anni)	0,74	0,00
Rendimento corrente (%)	4,28%	0,00%
Rating medio del credito	BBB	-

* 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).

Misure di rischio (Fonte : Fund Admin) *

	3 anni	Dal lancio *
Standard Deviation	2,52%	2,81%
Sharpe Ratio	1,30	0,39
Tracking Error	2,53%	-
R-Squared	0,11	-

* 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.

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/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. AMUNDI S.F. è un OICVM di diritto lussemburghese autorizzato alla commercializzazione al pubblico dalla CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg), offerto in Italia in conformità alle applicabili disposizioni tempo per tempo vigenti e gestito da Amundi Luxembourg S.A., 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo.