

AMUNDI FUNDS EURO INFLATION BOND - G EUR

REPORT
MENSILE

31/03/2025

Informazioni chiave (Fonte : Amundi)

Valore quota (NAV) : **135,09 (EUR)**
 Data di valorizzazione : **31/03/2025**
 Codice ISIN : **LU0201576666**
 Codice Bloomberg : **EUINFAS LX**
 Patrimonio in gestione : **44,16 (milioni EUR)**
 Valuta di riferimento del comparto : **EUR**
 Valuta di riferimento della classe : **EUR**
 Benchmark :
100% BLOOMBERG EURO GOVT INFLATION-LINKED BOND ALL MARKETS
 Stelle Morningstar © : **1**
 Categoria Morningstar © :
EUR INFLATION-LINKED BOND
 Numero dei fondi della categoria : **137**
 Data di riferimento : **28/02/2025**

Obiettivi e Politica di investimento (Fonte : Amundi)

Ottenere una combinazione di reddito e crescita del capitale (rendimento totale). In particolare, il Comparto punta a sovraperformare (al netto delle commissioni) l'indice Bloomberg Barclays EGILB All Markets sul periodo di detenzione raccomandato.

Il Comparto investe almeno il 67% del patrimonio in obbligazioni indicizzate all'inflazione europea e/o all'inflazione di qualunque stato membro della zona euro. Tali obbligazioni sono emesse o garantite da qualunque stato membro dell'Unione europea o ente pubblico, o da emittenti privati che abbiano sede o svolgano una parte significativa delle attività in uno stato membro dell'Unione europea. Almeno il 67% del patrimonio del Comparto viene investito in obbligazioni emesse in euro nella zona euro.

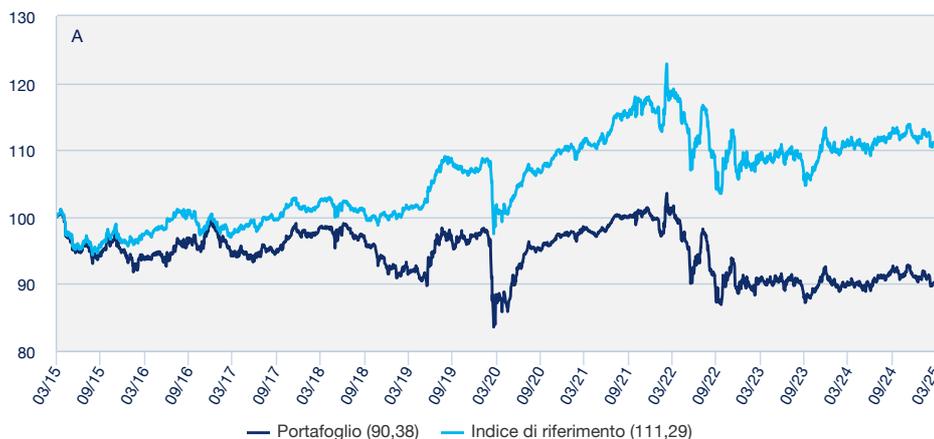
Il Comparto ricorre a derivati al fine di ridurre svariati rischi così come ai fini di una gestione efficiente del portafoglio.

Indice di riferimento: Il Comparto viene gestito attivamente usando come riferimento l'indice Bloomberg Barclays EGILB All Markets, che cerca di sovraperformare. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti dell'Indice di riferimento, tuttavia, essendo la gestione del Comparto discrezionale, assumerà esposizione a emittenti non compresi nell'Indice di riferimento. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione all'Indice di riferimento, tuttavia si prevede che l'entità dello scostamento dall'Indice di riferimento sarà significativa.

Processo di gestione: Il team d'investimento analizza i tassi d'interesse e i trend economici (top-down) al fine di definire le proprie previsioni in termini di tassi d'interesse reali e tassi d'inflazione. Il team d'investimento ricorre poi all'analisi fondamentale e a quella tecnica per selezionare gli emittenti e i titoli (bottom-up) e procedere ad arbitraggi tra obbligazioni indicizzate e a tasso fisso.

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

Evoluzione della performance (base 100) * dal 31/03/2015 al 31/03/2025 (Fonte : Fund Admin)



A : Dall'inizio di questo periodo, il Comparto applica la politica d'investimento corrente.

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	31/03/2015
Portafoglio	-0,80%	-1,03%	-0,80%	0,24%	-10,64%	2,89%	-9,62%
Benchmark	-0,60%	-1,20%	-0,60%	-0,08%	-6,28%	10,25%	11,29%
Scostamento	-0,21%	0,18%	-0,21%	0,33%	-4,36%	-7,36%	-20,91%

Performance annuale * (Fonte : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portafoglio	-0,59%	3,50%	-11,65%	3,08%	0,12%	5,11%	-5,46%	-1,35%	4,20%	0,84%
Benchmark	0,08%	5,93%	-9,66%	6,35%	3,13%	6,56%	-1,46%	1,40%	3,79%	2,13%
Scostamento	-0,67%	-2,43%	-1,99%	-3,27%	-3,01%	-1,45%	-4,00%	-2,75%	0,42%	-1,29%

* 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 : **OICVM**
 Spese di sottoscrizione (massimo) : **3,00%**
 Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio :
1,08%
 Spese di rimborso (massimo) : **0,00%**
 Commissioni di gestione massima applicabile : **0,95%**
 Orizzonte d'investimento minimo consigliato : **3 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	4,62%	7,43%	6,88%
Sharpe Ratio	-0,61	-0,85	-0,12
Tracking Error ex-post	1,43%	1,77%	2,57%
Information ratio	0,01	-0,87	-0,54

***Volatilità (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.

Tracking Error ex-post-Indicatore che misura lo scostamento tra il rendimento del fondo e il rendimento del benchmark; tale differenza è tanto maggiore (in negativo o in positivo) quanto più il gestore adotta uno stile di gestione attivo.

Information Ratio-Indicatore che consente di valutare la capacità del gestore di sovraperformare il benchmark in relazione al rischio assunto (rappresentato dallo scostamento rispetto al benchmark).

Scomposizione del portafoglio (Fonte : Amundi)

Composizione di portafoglio (Fonte: Amundi)

	Fondo
Numero di titoli	41
Primi 10 titoli sul patrimonio	57,19%

Ripartizione per Paese (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %	Bench. %
Italia	40,39%	54,62%	31,38%
Francia	29,45%	25,96%	42,47%
Spagna	13,84%	13,84%	13,25%
Germania	13,02%	49,42%	12,91%
Eurozona	3,10%	3,11%	-
Stati Uniti	0,20%	-3,16%	-
Regno Unito	0,00%	0,00%	-
Canada	0,00%	0,00%	-
Altri	0,00%	0,00%	-
Fondi	-	-	-
Liquidità/FX	1,68%	2,36%	-
Totale	100%	143,80%	100%

Ripartizione per Scadenza (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Bench. %
Totale	98,37%	100%

Top 10 obbligazioni in portafoglio (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Bench. %
FRANCE 0.1% (01/03/2028)	9,83%	3,17%
GERMANY 0.1% (15/04/2026)	5,66%	3,92%
FRANCE 0.1% (01/03/2032)	5,55%	1,58%
ITALIAN REPUBLIC 3.1% (15/09/2026)	5,47%	2,84%
ITALIAN REPUBLIC 0.4% (15/05/2030)	5,38%	3,01%
FRANCE 0.1% (01/03/2029)	5,28%	4,43%
SPAIN (KINGDOM OF) 0.7% (30/11/2033)	5,25%	4,09%
ITALIAN REPUBLIC 1.25% (15/09/2032)	5,16%	2,95%
ITALIAN REPUBLIC 0.1% (15/05/2033)	5,11%	3,29%
ITALIAN REPUBLIC 1.3% (15/05/2028)	4,51%	3,30%
Total	57,19%	32,58%

Indicatori (Fonte : Amundi)

	Portafoglio
Modified Duration	7,40
Rating medio	A

Ripartizione per emittente (Fonte : Amundi)

In percentuale dell'attivo

	Lordo %	Netto %	Indice
Governativi	98,41%	98,41%	100%
Governativi	98,41%	98,41%	100%
Swap	0,05%	0,05%	-
Swap	0,05%	0,05%	-
Altro	-0,13%	-0,13%	-
Altro	-0,13%	-0,13%	-

Struttura del portafoglio (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %	Bench. %
Obbligazioni	98,41%	98,41%	100%
Derivati sui Tassi D'interesse	-0,04%	43,77%	-
Fondi Mercato Monetario	1,09%	1,09%	-
Liquidità	0,54%	0,53%	-
Totale	100%	143,80%	100%

Ripartizione per Rating (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %	Bench. %
AAA	13,12%	37,04%	12,91%
AA	31,07%	23,56%	42,47%
A	13,84%	13,84%	13,25%
BBB	40,39%	54,62%	31,38%
Altri	-0,04%	13,12%	-
Fondi	-	-	-
Liquidità/FX	1,63%	1,62%	-
Totale	100%	143,80%	100%

Ripartizione per valuta (Fonte : Amundi)

	Netto %	Indice
EUR	146,95%	100%
USD	-3,16%	-
GBP	0,00%	-
CAD	0,00%	-
SEK	0,00%	-
DKK	0,00%	-
Totale	143,80%	100%

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.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Altri rischi aggiuntivi: Il rischio di liquidità del mercato potrebbe amplificare la variazione dei risultati generati dal prodotto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore di rischio, vi sono altri rischi che possono influire sul rendimento del Comparto. Si rimanda al prospetto di Amundi Funds.

Informazioni Legali / Disclaimer

La presente comunicazione è diretta, con finalità puramente informative, esclusivamente ai sottoscrittori del 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.

©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.