

AMUNDI FUNDS GLOBAL INFLATION SHORT DURATION BOND - G EUR

REPORT
MENSILE

30/04/2025

Informazioni chiave (Fonte : Amundi)

Valore quota (NAV) : **103,90 (EUR)**
 Data di valorizzazione : **30/04/2025**
 Codice ISIN : **LU0442406459**
 Codice Bloomberg : **CAMINFS LX**
 Patrimonio in gestione : **25,17 (milioni EUR)**
 Valuta di riferimento del comparto : **EUR**
 Valuta di riferimento della classe : **EUR**
 Benchmark :
100% BLOOMBERG WORLD GOVT INFLATION LINKED BONDS 1-5 YEARS HEDGED
 Stelle Morningstar © : **2**
 Categoria Morningstar © :
GLOBAL INFLATION-LINKED BOND - EUR HEDGED
 Numero dei fondi della categoria : **177**
 Data di riferimento : **31/03/2025**

Obiettivi e Politica di investimento (Fonte : Amundi)

Coniugare reddito e crescita del capitale (rendimento totale).

Il Comparto investe almeno il 50% degli attivi netti in obbligazioni indicizzate all'inflazione investment-grade denominate nella valuta di un qualunque Stato membro dell'OCSE o dell'Unione europea. Gli investimenti in valuta diversa dall'euro otterranno copertura rispetto all'euro.

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari rischi, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per ottenere esposizione (lunga o corta) a vari attivi, mercati o altre opportunità di investimento (compresi derivati concentrati su credito, tassi di interesse, cambi e inflazione). Il Comparto può fare uso di derivati di credito (fino al 40% degli attivi netti).

Benchmark: il Comparto è gestito attivamente usando come riferimento l'indice Bloomberg Barclays WGILB All Markets Euro Hedged di cui mira a superare il rendimento. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa.

Processo di gestione: il Comparto integra Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento, come illustrato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento analizza tassi di interesse e trend economici (top-down) per poter fare previsioni circa i tassi di interesse e di inflazione effettivi. Il team quindi utilizza sia l'analisi tecnica sia l'analisi dei fondamentali per selezionare emittenti e titoli (bottom-up) e operare 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 30/04/2015 al 30/04/2025 (Fonte : Fund Admin)



A : In questo periodo, l'indicatore di riferimento del comparto era l'Indice Bloomberg Barclays WGILB All Markets Euro Hedged.

B : Since the beginning of this period, the reference indicator of the Sub-Fund is Bloomberg World Government Inflation-Linked Bonds 1-5yrs (hedged to EUR) Index

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	31/03/2025	31/01/2025	30/04/2024	29/04/2022	30/04/2020	30/04/2015
Portafoglio	2,59%	0,54%	2,03%	5,59%	-11,26%	-10,82%	-16,22%
Benchmark	2,87%	0,61%	2,05%	5,70%	-7,45%	-4,67%	6,74%
Scostamento	-0,29%	-0,07%	-0,02%	-0,11%	-3,81%	-6,14%	-22,97%

Performance annuale * (Fonte : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portafoglio	1,80%	0,34%	-21,46%	0,90%	4,93%	3,07%	-7,05%	-1,23%	6,60%	-0,86%
Benchmark	2,51%	2,83%	-20,16%	4,66%	8,34%	5,36%	-2,62%	1,33%	8,60%	-0,86%
Scostamento	-0,71%	-2,49%	-1,30%	-3,75%	-3,41%	-2,30%	-4,43%	-2,56%	-2,00%	0,01%

* 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 : **1,5 ans**
 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	2,66%	5,56%	5,69%
Sharpe Ratio	0,68	-1,21	-0,65
Tracking Error ex-post	1,57%	1,40%	2,25%
Information ratio	-0,14	-0,96	-0,60

***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	49
Primi 10 titoli sul patrimonio	40,60%

Ripartizione per Paese (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %	Bench. %
Eurozona	78,46%	78,64%	80,81%
Francia	8,43%	-9,31%	8,67%
Germania	5,32%	61,83%	2,50%
Italia	3,85%	27,98%	6,07%
Spagna	2,59%	2,59%	1,96%
Nuova Zelanda	0,48%	0,48%	-
Stati Uniti	0,27%	5,99%	0,00%
Svezia	0,25%	0,25%	0,00%
Altri	0,35%	0,30%	0,00%
Fondi	-	-	-
Liquidità/FX	6,34%	6,93%	0,00%
Totale	100%	168,75%	100%

Ripartizione per Scadenza (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Bench. %
Totale	93,69%	100%

Indicatori (Fonte : Amundi)

	Portafoglio
Modified Duration	3,53
Rating medio	AA

Ripartizione per emittente (Fonte : Amundi)

In percentuale dell'attivo

	Lordo %	Netto %	Indice
Governativi	94,10%	94,10%	100%
Governativi	94,10%	94,10%	100%
Swap	0,02%	0,02%	-
Swap	0,02%	0,02%	-
Garantiti	0,00%	0,00%	-
Obbligazioni collateralizzate	0,00%	0,00%	-
Finanziari	0,00%	0,00%	-
Risparmio e prestiti ipotecari	0,00%	0,00%	-
Govt. Related	0,00%	0,00%	-
Enti locali	0,00%	0,00%	-
Agenzie	0,00%	0,00%	-
Sovranazionali	0,00%	0,00%	-
Altro	2,20%	2,20%	-
Altro	2,20%	2,20%	-

Struttura del portafoglio (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %	Bench. %
Obbligazioni	93,56%	93,56%	100%
Derivati sui Tassi D'interesse	0,13%	69,03%	-
Fondi Mercato Monetario	5,22%	5,22%	-
Liquidità	1,09%	0,94%	0,00%
Totale	100%	168,75%	100%

Ripartizione per Rating (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %	Bench. %
AAA	9,92%	40,55%	4,60%
AA	73,95%	61,47%	84,55%
A	5,84%	5,84%	4,78%
BBB	3,85%	27,98%	6,07%
Altri	0,13%	26,75%	-
Fondi	-	-	-
Liquidità/FX	6,31%	6,16%	0,00%
Totale	100%	168,75%	100%

Top 10 obbligazioni in portafoglio (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Bench. %
FRANCE 0.1% (01/03/2028)	5,67%	1,73%
UNITED STATES OF AMERICA 0.0% (15/01/2028)	4,94%	3,82%
UNITED STATES OF AMERICA 0.38% (15/01/2027)	3,72%	3,89%
UNITED STATES OF AMERICA 0.38% (15/07/2027)	3,54%	3,68%
UNITED STATES OF AMERICA 1.63% (15/10/2029)	3,54%	3,70%
UNITED STATES OF AMERICA 0.25% (15/07/2029)	3,53%	3,68%
UNITED STATES OF AMERICA 2.13% (15/04/2029)	3,47%	3,62%
UNITED STATES OF AMERICA 0.75% (15/07/2028)	3,41%	3,57%
UNITED STATES OF AMERICA 2.38% (15/10/2028)	3,35%	3,52%
UNITED STATES OF AMERICA 0.88% (15/01/2029)	3,33%	3,48%
Total	41,42%	31,21%

Ripartizione per valuta (Fonte : Amundi)

	Netto %	Indice
EUR	140,03%	100%
NZD	0,48%	-
USD	27,69%	0,00%
SEK	0,25%	0,00%
GBP	0,16%	0,00%
AUD	0,14%	0,00%
JPY	0,01%	0,00%
CAD	0,00%	0,00%
MXN	0,00%	-
Totale	168,75%	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 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto 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.