AMUNDI FUNDS TARGET COUPON - G2 EUR AD

REPORT MENSILE

30/04/2025

Informazioni chiave (Fonte : Amundi)

Valore quota (NAV) : **93,78 (EUR)**
Data di valorizzazione : **30/04/2025**
Patrimonio in gestione : **39,34 (milioni EUR)**
Codice ISIN : **LU1386074881**
Codice Bloomberg : **AMUTCSE LX**
Benchmark : **Nessun Benchmark**
Stelle Morningstar © : **4**
Categoria Morningstar © :
EUR CAUTIOUS ALLOCATION - GLOBAL
Numero dei fondi della categoria : **2271**
Data di riferimento : **30/04/2025**

Obiettivo di investimento

Coniugare reddito e crescita del capitale (rendimento totale) nel periodo di detenzione consigliato. Nello specifico, il Comparto investe come fondo feeder in Amundi Revenus (fondo master). Il Comparto investe almeno il 85% degli attivi netti in quote del fondo master (classe OR). Il Comparto può investire fino al 15% in depositi e derivati utilizzati esclusivamente a fini di copertura. Il Comparto investe almeno il 70% degli attivi in strumenti di debito. Il fondo master può investire in:
- obbligazioni ad alto rendimento,
- obbligazioni societarie subordinate e
- fino al 20% degli attivi netti in MBS (Mortgage-Backed Securities, titoli garantiti da ipoteche su immobili) e ABS (Asset-Backed Securities, titoli garantiti da collaterale).

Il fondo master ricorre ampiamente a derivati per ridurre svariati 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 sul credito). **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 del fondo master mira a sfruttare i premi di rendimento ottenuti con un ampio universo di investimento (principalmente obbligazioni), utilizzando un approccio gestionale flessibile e basato su scelte dettate da profonde convinzioni.

Evoluzione della performance (base 100) * dal 23/05/2016 al 30/04/2025 (Fonte : Fund Admin)

Resi Annualizzati * (Fonte : Fund Admin)

	Da inizio anno	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal
A partire dal	30/12/2024	31/03/2025	31/01/2025	30/04/2024	29/04/2022	30/04/2020	23/05/2016
Portafoglio	0,25%	0,03%	-0,32%	5,83%	3,48%	3,15%	2,53%

Performance annuale * (Fonte : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portafoglio	8,38%	3,19%	-2,50%	-0,88%	3,61%	5,27%	-6,09%	7,12%	-	-

* Fonte : Fund Admin. 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. Performance ricondotte su base annua (365 giorni) per i periodi superiori a un anno.

Indicatore di rischio *(Fonte : Fund Admin)*

1 **2** 3 4 5 6 7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 4 anni.
L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Amundi Revenus è strutturalmente più rischioso rispetto a un fondo di tipo obbligazionario euro a distribuzione degli utili, avendo come obiettivo la ricerca dei premi di rendimento nell'ambito di un ampio perimetro d'investimento.

	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità	2,19%	4,23%	4,14%
Sharpe Ratio	1,17	0,18	0,45

Strategie di diversificazione

- **Azioni internazionali Alto Rendimento**
- **Gestione attiva di valuta**

Indicatori portafoglio obbligazionario (Fonte : Amundi)

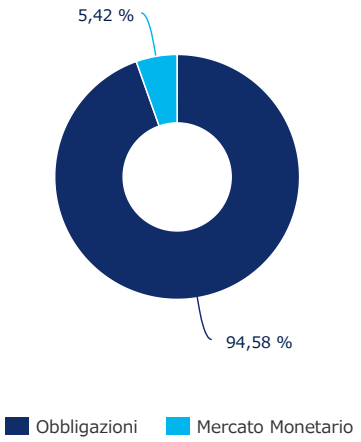
Numero titoli	214
Tasso medio	4,08%

Indicatori portafoglio globale (Fonte : Fund Admin)

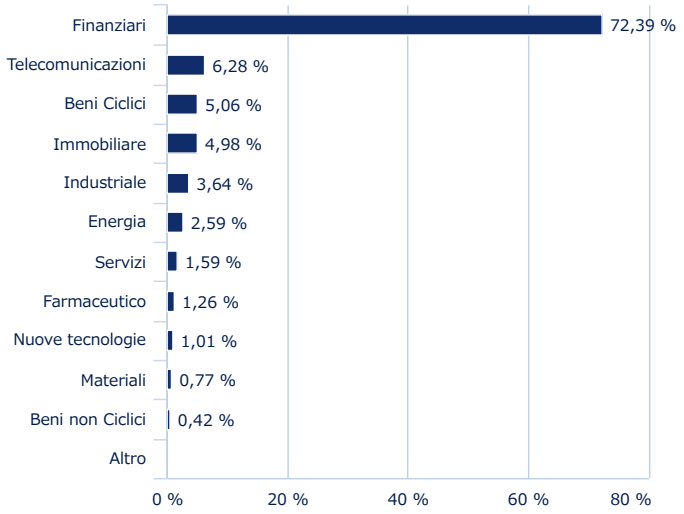
Modified Duration[1]	2,51
Numero titoli	214

Scomposizione del portafoglio - Allocazione degli attivi (Fonte : Amundi)

Ripartizione dell'attivo (Fonte : Amundi)



Analisi settoriale (Fonte : Amundi)

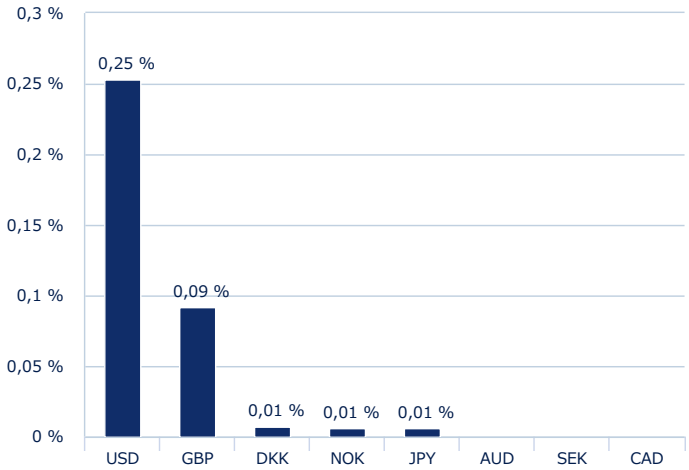


Principali posizioni (esclusi OICVM) (Fonte : Amundi) *

	SETTORE	% DI ATTIVI
BNP PARIBAS SA	FINANZIARI	2,78%
CAIXABANK SA	FINANZIARI	2,47%
COMMERZBANK AG	FINANZIARI	2,28%
ORANGE SA	TELECOMUNICAZIONI	1,79%
SAGESS	ENERGIA	1,44%
BANCO SANTANDER SA	FINANZIARI	1,43%
BAWAG GROUP AG	FINANZIARI	1,43%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARI	FINANZIARI	1,39%
NWEST VII-X	FINANZIARI	1,39%
AAREAL BANK AG	FINANZIARI	1,37%

* Le percentuali di esposizione in tabella si riferiscono al totale delle posizioni in portafoglio per ciascun emittente (obbligazioni senior, obbligazioni subordinate, azioni etc..)

Principali posizioni escluso Euro (Fonte : Amundi)



Esposizioni in valore assoluto

Esposizione in euro (Fonte : Amundi)

EUR	99,63%

Scomposizione del portafoglio - Componente obbligazionaria (Fonte : Amundi)

Ripartizione per Tipologia di Emittente (Fonte : Amundi)

Le percentuali sono espresse considerata 100% la componente obbligazionaria del portafoglio.

Ripartizione per Rating (Fonte : Amundi)

Rating mediano delle tre agenzie: Fitch, Moody's, Standard & Poor's

Scomposizione del portafoglio - Componente azionaria (Fonte : Amundi)

Ripartizione per Area Geografica (Fonte : Amundi)

Le percentuali sono espresse considerata 100% la componente azionaria del portafoglio.

Ripartizione per Settore della componente azionaria (Fonte : Amundi)

Caratteristiche principali (Fonte : Amundi)

Forma giuridica	OICVM di diritto lussemburghese
Società di gestione	Amundi Luxembourg SA
Banca depositaria	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Prima data di NAV	23/05/2016
Valuta di riferimento del comparto	EUR
Valuta di riferimento della classe	EUR
Tipologia dei dividendi	Distribuzione
Codice ISIN	LU1386074881
Sottoscrizione minima iniziale	*1 Millesimo di azione/quota / 1 Millesimo di azione/quota*
Frequenza di calcolo della quota	Giornaliera
Spese di sottoscrizone (massimo)	3,00%
Commissioni di gestione massima applicabile	1,10%
Commissioni legate al rendimento	No
Spese di rimborso (massimo)	0,00%
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,69%
Orizzonte d'investimento minimo consigliato	4 anni

Informazioni Legali / Disclaimer

Il presente documento è fornito a puro titolo informativo e non costituisce in alcun caso una raccomandazione, una sollecitazione o un'offerta, un consiglio o un invito all'acquisto o alla vendita di quote o azioni di FCI, FCIA, SICAV, comparto di SICAV e SPPICAV, presentati in questo documenti ("gli OIC"), e non deve essere assolutamente interpretato come tale. Il presente documento non costituisce la base di un contratto o di un impegno di qualsivoglia natura. Tutte le informazioni ivi contenute possono essere modificate senza preavviso. La società di gestione declina qualsiasi responsabilità, diretta o indiretta, che possa derivare dall'utilizzo delle informazioni contenute nel presente informazioni. La società di gestione non può essere ritenuta in alcun caso responsabile delle decisioni assunte in base a queste informazioni. Le informazioni ivi contenute sono comunicate in via riservata e non devono essere copiate, riprodotte, modificate, tradotte o divulgate senza il preventivo accordo scritto della società di gestione, a terzi o in paesi in cui tale divulgazione o utilizzo sia contrario alle disposizioni legali e normative o imponga alla società di gestione o ai suoi fondi di conformarsi ad obblighi di registrazione presso autorità di tutela di questi paesi. Non tutti gli OIC sono sistematicamente registrati nel paese di giurisdizione di tutti gli investitori. L'attività d'investimento implica determinati rischi: le performance passate degli OIC, riportate nel presente documento, e le simulazioni realizzate in base ad esse non costituiscano un indicatore affidabile delle future performance. Esse non sono quindi indicative delle performance future degli OIC. I valori delle quote o delle azioni degli OIC sono soggetti alle oscillazioni del mercato; gli investimenti realizzati possono quindi variare sia al ribasso che in rialzo. Di conseguenza, i sottoscrittori degli OIC possono perdere la totalità o una parte del capitale inizialmente investito. Prima di procedere a qualsiasi sottoscrizione, le persone interessate agli OIC devono verificare la compatibilità di tale sottoscrizione con le leggi alle quali sono soggette e le conseguenze fiscali di un investimento di questo tipo, e devono prendere visione dei documenti normativi vigenti di ogni OIC. La fonte dei dati del presente documento è la società di gestione, salvo diversa indicazione. La data dei dati contenuti nel presente documento è quella indicata in testa al documento, salvo diversa indicazione.

Il presente materiale è esclusivamente destinato ad investitori e distributori istituzionali, professionisti, qualificati e sofisticati. Non deve essere diffuso al pubblico, a clienti privati o ad investitori al dettaglio in qualsivoglia giurisdizione, né a soggetti statunitensi. Inoltre, ciascuno di tali investitori deve essere, nell'Unione Europea, un investitore "professionista", così come definito nella Direttiva 2004/39/EC del 21 aprile 2004 sui Mercati di strumenti finanziari ("MIFID") o, a seconda dei casi, nei singoli regolamenti locali e, per quanto riguarda l'offerta in Svizzera, deve essere un "investitore qualificato", in base al significato attribuito dalla Legge federale svizzera sui piani di investimento collettivi del 23 giugno 2006 (CISA), dall' ordinanza d'esecuzione del 22 novembre 2006 (CISO) e dalla Circolare FINMA 2013/9 ai sensi della legislazione sui Piani di investimento collettivi. Il presente materiale non può essere in alcun caso distribuito nell'Unione Europea ad investitori non "professionisti", così come definiti nella MIFID o in ciascun regolamento locale o, in Svizzera, ad investitori che non siano conformi alla definizione di "investitori qualificati" stabilita dalla legislazione e dai regolamenti in vigore.

©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.