

AMUNDI FUNDS INCOME OPPORTUNITIES - G EUR

REPORT
MENSILE

31/05/2025

Informazioni chiave (Fonte : Amundi)

Valore quota (NAV) : **7,058 (EUR)**
Data di valorizzazione : **30/05/2025**
Codice ISIN : **LU1883839984**
Patrimonio in gestione : **2 062,64 (milioni EUR)**
Valuta di riferimento del comparto : **USD**
Valuta di riferimento della classe : **EUR**
Benchmark :
100% ICE BOFA US 3-MONTH TREASURY BILL INDEX
Stelle Morningstar © : **5**
Categoria Morningstar © : **USD MODERATE ALLOCATION**
Data di riferimento : **31/05/2025**

Indicatori (Fonte : Amundi)

	Portafoglio
Dur. Eff. (a)	3,36
Tasso di rendimento	1,72%
Numero titoli	484

La durata efficace (chiamata anche durata aggiustata per le opzioni) è un calcolo della durata per le obbligazioni che hanno opzioni incorporate.

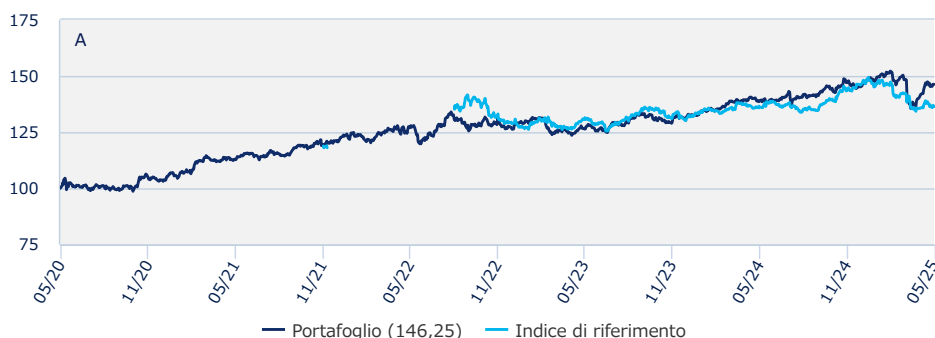
Obiettivi e Politica di investimento (Fonte : Amundi)

Il Comparto è di tipo aperto. Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Mira a generare reddito e, come obiettivo secondario, la rivalutazione del capitale nel periodo di detenzione raccomandato. Il Comparto ha la flessibilità di investire in un'ampia gamma di titoli che producono reddito di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Fra di essi figurano azioni, titoli di Stato e obbligazioni societarie e titoli del mercato monetario. Gli investimenti obbligazionari del Comparto possono avere qualsiasi rating (investment grade o inferiore), e, fino al 20%, possono essere costituiti da titoli garantiti da attività e da ipoteca e, fino al 20%, da titoli convertibili. Il Comparto può investire fino al 10% in obbligazioni convertibili contingenti e può anche cercare di ottenere un'esposizione ai titoli immobiliari. Il Comparto può investire senza limitazioni in titoli di debito e titoli azionari di emittenti non statunitensi, e può investire fino al 30% del suo patrimonio totale in titoli di debito e titoli azionari di emittenti dei mercati emergenti. Il Comparto ricorre a derivati per ridurre svariati rischi, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio nonché di ottenere un'esposizione (lunga o corta) a svariate azioni, mercati o altre opportunità d'investimento (ivi compresi derivati di credito, azionari, su tassi d'interesse e cambi).

Indice di riferimento: Il Comparto viene gestito attivamente e utilizza a posteriori ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Comparto, nonché come Indice di riferimento per il calcolo delle commissioni di performance in base alle classi di azioni pertinenti. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate ad alcun Indice di riferimento. Il Comparto non ha concepito l'Indice di riferimento come parametro di riferimento ai fini del regolamento relativo all'informativa.

Processo gestionale: Il Comparto integra i Fattori di sostenibilità nel proprio processo d'investimento, come illustrato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del Prospetto. Il gestore degli investimenti persegue una strategia di asset allocation flessibile che cerca di individuare opportunità interessanti di reddito e di apprezzamento del capitale. Oltre a costruire un portafoglio di titoli basato sulla suddetta strategia, il gestore degli investimenti si avvale di strategie tattiche di asset allocation e di copertura al fine di eliminare i rischi indesiderati e ridurre la volatilità. Il Comparto cerca di ottenere un punteggio ESG del suo portafoglio maggiore di quello del suo universo di investimento.

Evoluzione della performance (base 100) * dal 29/05/2020 al 30/05/2025 (Fonte : Fund Admin)



A : Performance del Comparto dalla data di lancio

Performance * (Fonte : Fund Admin)

	Da inizio anno	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Da inizio gestione
A partire dal	31/12/2024	30/04/2025	28/02/2025	31/05/2024	31/05/2022	29/05/2020	28/07/2018
Portafoglio	0,06%	3,78%	-3,84%	5,15%	14,76%	46,25%	41,16%
Benchmark	-7,20%	0,50%	-7,43%	0,18%	7,92%	12,33%	-
Scostamento	7,26%	3,28%	3,59%	4,97%	6,85%	33,92%	-

Performance annuale * (Fonte : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portafoglio	11,03%	4,30%	4,62%	16,21%	-4,64%	8,20%	-	-	-	-
Benchmark	12,28%	1,58%	8,37%	7,67%	-	-	-	-	-	-
Scostamento	-1,25%	2,73%	-3,75%	8,53%	-	-	-	-	-	-

* 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 :
1,98%
Spese di rimborso (massimo) : **0,00%**
Commissioni di gestione massima applicabile : **1,40%**
Orizzonte d'investimento minimo consigliato : **4 anni**
Commissioni legate al rendimento : **Si**

Indicatore di rischio (Fonte : Fund Admin)



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.

Misure di Rischio * (Fonte : Fund Admin)

	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità	10,01%	8,70%	8,34%
Sharpe Ratio	0,20	0,23	0,77
Tracking Error ex-post	7,53%	8,60%	8,82%
Information ratio	0,67	0,25	0,63

***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.

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)

Struttura del portafoglio (Fonte : Amundi)

	LORDO %	NETTO %	BENCH. %
AZIONI	39,88%	28,20%	-
OBBLIGAZIONI	54,76%	49,90%	-
MERCATO MONETARIO	0,20%	0,20%	100%
LIQUIDITÀ	5,16%	5,16%	-
TOTALE	100%	83,45%	100%

Ripartizione per valuta (Fonte : Amundi)

	NETTO %	BENCH. %
USD	60,02%	100%
EUR	12,09%	-
ALTRO	6,77%	-
GBP	1,58%	-
CAD	1,53%	-
JPY	1,46%	-
TOTALE	83,45%	100%

Composizione di portafoglio (Fonte: Amundi)

	Fondo
Numero di titoli	483
Assets in Top 10 Holdings	20,37%

Composizione del portafoglio - Componente Azionaria (Fonte : Amundi)

Ripartizione per Settore (Fonte : Amundi)

	LORDO %	NETTO %	BENCH. %
BENI CICLICI	1,54%	1,54%	-
BENI NON CICLICI	1,01%	1,01%	-
ENERGIA	3,30%	3,30%	-
FINANZIARI	15,64%	15,64%	-
FARMACEUTICO	2,98%	2,98%	-
INDUSTRIALE	3,01%	3,01%	-
NUOVE TECNOLOGIE	5,14%	5,14%	-
MATERIALI	3,50%	3,50%	-
SERVIZI	3,21%	3,21%	-
IMMOBILIARE	0,36%	0,36%	-
ALTRO	0,19%	-11,49%	-
TOTALE	39,88%	28,20%	-

Ripartizione per Paese (Fonte : Amundi)

	LORDO %	NETTO %	BENCH. %
STATI UNITI	20,62%	10,89%	-
COREA	4,13%	4,13%	-
OLANDA	2,95%	2,95%	-
IRLANDA	1,74%	1,74%	-
GERMANIA	1,72%	1,72%	-
ITALIA	1,55%	1,55%	-
CANADA	1,53%	1,53%	-
GIAPPONE	1,48%	1,48%	-
BELGIO	1,01%	1,01%	-
REGNO UNITO	0,80%	0,80%	-
FRANCIA	0,43%	0,43%	-
SINGAPORE	0,42%	0,42%	-
TOTALE	39,88%	28,20%	-

Capitalizzazione di mercato (Fonte : Amundi)

	LORDO %	BENCH. %
SMALL CAP	1,70%	-
MID CAP	3,02%	-
LARGE CAP	35,16%	-
TOTALE	39,88%	-

Principali 5 posizioni Azionarie (Fonte : Amundi)

	LORDO %	BENCH. %
ABN AMRO BANK NV	2,95%	-
BANK OF AMERICA CORP	2,36%	-
PFIZER INC	2,27%	-
EVERSOURCE ENERGY	2,16%	-
SHELL PLC	1,98%	-
TOTALE	11,73%	-

Composizione del portafoglio - Componente obbligazionaria e monetaria (Fonte : Amundi)

Ripartizione per emittente (Fonte : Amundi)

	LORDO %	NETTO %	BENCH. %
SECURITIZED	18,78%	18,78%	-
CREDITO	6,23%	6,23%	-
CORPORATE HIGH YIELD	2,41%	2,41%	-
ALTRO	22,10%	22,10%	-
GOVERNATIVI	5,24%	0,37%	-
TOTALE	54,76%	49,90%	-

Ripartizione per Paese (Fonte : Amundi)

	LORDO %	NETTO %	BENCH. %
STATI UNITI	36,58%	31,72%	-
CANADA	6,19%	6,19%	-
GIAPPONE	3,86%	3,86%	-
BERMUDA	2,08%	2,08%	-
FRANCIA	1,29%	1,29%	-
REGNO UNITO	1,25%	1,25%	-
SVIZZERA	0,94%	0,94%	-
ISOLE CAYMAN	0,61%	0,61%	-
UNGHERIA	0,48%	0,48%	-
TURCHIA	0,30%	0,30%	-
SOVRANAZIONALE	0,20%	0,20%	-
FILIPPINE	0,18%	0,18%	-
TOTALE	53,96%	49,09%	-

Ripartizione per Scadenza (Fonte : Amundi)

	LORDO %	NETTO %	BENCH. %
0-12 MESI	6,73%	6,73%	-
1-3 ANNI	3,28%	3,28%	-
3-5 ANNI	4,87%	4,87%	-
5-7 ANNI	5,95%	1,08%	-
7-10 ANNI	12,28%	12,28%	-
> 25 ANNI	0,26%	0,26%	-
ALTRI*	21,39%	21,39%	-
TOTALE	54,76%	49,90%	-

Ripartizione per Rating (Fonte : Amundi)

	LORDO %	NETTO %	BENCH. %
AAA	0,66%	-4,20%	-
AA	21,13%	21,13%	-
A	0,33%	0,33%	-
BBB	3,43%	3,43%	-
BB	1,89%	1,89%	-
B	1,13%	1,13%	-
CCC	0,25%	0,25%	-
CC	0,04%	0,04%	-
NESSUN RATING	25,89%	25,89%	-
TOTALE	54,76%	49,90%	-

Principali 5 posizioni Obbligazionarie (Fonte : Amundi)

	LORDO %	BENCH. %
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE	9,46%	-
FEDERAL NAT MORTG ASSOCIATION	7,66%	-
UNITED STATES OF AMERICA	3,94%	-
ROYAL BANK OF CANADA	3,75%	-
MIZUHO MARKETS CAYMAN LP	3,74%	-
TOTALE	28,55%	-

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.