AMUNDI OBLIG INTERNATIONALES EUR - I

REPORT MENSILE

28/02/2025

Informazioni chiave (Fonte : Amundi)

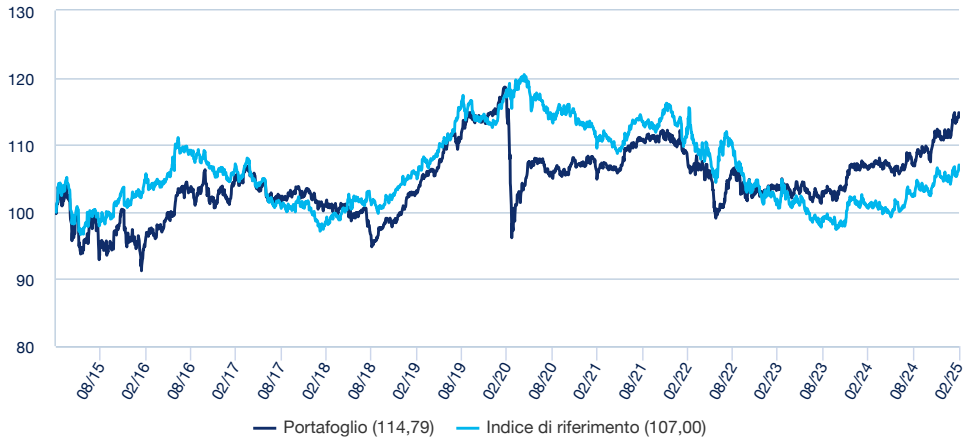
Valore quota (NAV) : **686,68 (EUR)**
Data di valorizzazione : **28/02/2025**
Patrimonio in gestione : **619,85 (milioni EUR)**
Codice ISIN : **FR0010032573**
Benchmark :
JP Morgan Global Government Bond Index Broad
Stelle Morningstar © : **2**
Categoria Morningstar © : **GLOBAL FLEXIBLE BOND**
Numero dei fondi della categoria : **694**
Data di riferimento : **28/02/2025**

Obiettivo di investimento

L'obiettivo del fondo è realizzare una performance superiore a quella del suo indice di riferimento, il JP Morgan Global Government Bond Index Broad, rappresentativo del mercato obbligazionario internazionale su un orizzonte di investimento di tre anni, previa contabilizzazione delle spese correnti.

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

Evoluzione della performance (base 100) * dal 02/03/2015 al 28/02/2025 (Fonte : Fund Admin)



Resi Annualizzati * (Fonte : Fund Admin)

A partire dal	Da inizio anno 31/12/2024	1 mese 31/01/2025	3 mesi 29/11/2024	1 anno 29/02/2024	3 anni 28/02/2022	5 anni 28/02/2020	Dal 31/12/1991
Portafoglio	3,01%	1,74%	2,84%	7,45%	2,30%	0,11%	7,14%
Benchmark	1,60%	1,44%	1,08%	5,90%	-1,61%	-1,97%	4,63%
Scostamento	1,41%	0,30%	1,76%	1,55%	3,91%	2,09%	2,51%

Performance annuale * (Fonte : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portafoglio	4,11%	4,95%	-7,54%	2,62%	-5,98%	14,01%	-1,62%	-1,08%	7,34%	3,89%
Benchmark	3,25%	0,86%	-11,40%	0,69%	0,70%	7,91%	4,32%	-5,70%	4,43%	8,11%
Scostamento	0,86%	4,09%	3,86%	1,93%	-6,67%	6,10%	-5,94%	4,62%	2,91%	-4,22%

* 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 3 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.

Indicatori (Fonte : Amundi)

	Portafoglio	Benchmark
Yield	7,15%	3,26%
Modified Duration [1]	7,66	6,72
SPS [2]	4,68	0,80
Rating medio [3]	A-	AA
Numero di posizioni in portafoglio	155	-
Numero emittenti	78	-

[1] La Modified Duration (in punti) rappresenta la variazione percentuale del prezzo a fronte di un'evoluzione dell'1% del tasso di riferimento.

[2] SPS: Sensibilità Ponderata dallo Spread

[3] Basato sulle obbligazioni e sui CDS, eccetto qualunque altro derivato.

Analisi dei rendimenti (Fonte : Fund Admin)

	Data di lancio
Perdita massima	-22,51%
Tempo di recupero (giorni)	231
Mese peggiore	03/2020
Performance peggiore	-12,61%
Mese migliore	01/2009
Performance migliore	9,99%

Indicatore(i) rolling (Fonte : Fund Admin)

	1 anno	3 anni	5 anni	10 Anni
Volatilità	5,52%	6,11%	7,52%	7,39%
Volatilità dei benchmark	5,01%	6,49%	5,94%	6,01%
Tracking Error ex-post	2,86%	5,00%	7,36%	6,38%
Information ratio	0,54	0,78	0,29	0,11
Sharpe Ratio	0,77	-0,04	-0,16	0,12
Beta	0,94	0,64	0,57	0,71

Performance Attribution (Fonte: Amundi)

	02/2025	2025	2024	2023	2022	2021
	-	-	-	-	-	-
Obbligazioni OCSE	0,07	0,79	0,77	1,70	2,78	2,71
Esposizione ai mercati obbligazionari	0,05	0,17	1,18	0,39	3,21	0,47
Allocazione per mercato	0,03	0,43	-0,36	1,70	-1,28	0,17
Allocazione per segmento curva	0,00	0,13	-0,14	-0,04	0,86	1,15
Inflation	-0,01	0,06	0,09	-0,35	-0,01	0,92
Credito	0,07	0,18	0,96	1,62	-2,58	0,37
Esposizione al credito	-0,02	0,02	0,12	0,02	-0,28	0,34
Esposizione ai mercati emergenti	0,09	0,16	0,84	1,60	-2,30	0,03
Valute	0,31	0,96	0,28	2,71	6,09	0,47
Esposizione al dollaro US	-0,05	-0,14	1,08	0,16	0,89	0,17
Valute intra-blocchi	-0,04	0,18	-1,04	-1,00	-0,09	-0,16
Valute emergenti	0,40	0,92	0,24	3,55	5,29	0,46
Trading	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,19
Spese	-	-	-	-	-	-
Spesse fisse e variabili	-0,15	-0,52	-1,15	-1,94	-2,43	-1,81
Performance	-	-	-	-	-	-
Totale sovraperformance	0,30%	1,41%	0,86%	4,09%	3,86%	1,93%
Performance assoluta de portafoglio	**1,74%**	**3,01%**	**4,11%**	**4,95%**	**-7,54%**	**2,62%**

Attribuzione di performance della classe istituzionale

Outperformance calculated out of Front Office data

Indicatori di rischio statistico (ex-ante, fonte : Amundi)

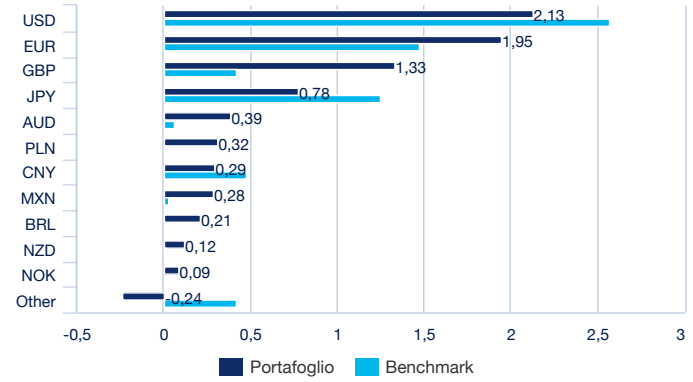
	Portafoglio
Rischio totale Tracking Error	3,52%
Rischio obbligazionario	-
IRT Curve	1,05%
IRT Expo	1,39%
Spread Credito	0,06%
Allocazione mercati obbligazionari	0,92%
Rischio di credito	-
Credito	0,36%
Esposizione ai mercati emergenti	0,65%
Rischio valutario	-
CCY Emg	2,20%
CCY Inter	1,22%
CCY Intra	1,06%
CCY USD	1,48%
Rischio azionario	-
EQT Expo	0,01%
EQT Sector	0,01%
EQT Zone	0,01%
Effetto diversificazione	6,90%

Dati RiskMetrics

Il rischio azioni si riferisce al contributo di esposizione azionaria

Allocazione per curva di tassi (Fonte : Amundi) *

Modified Duration (Fonte : Amundi)

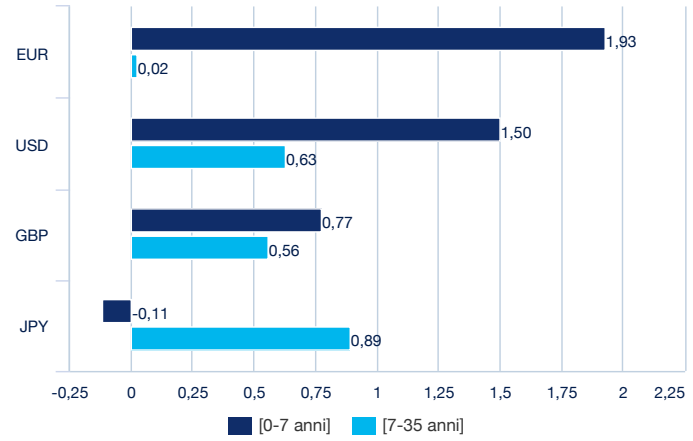


** Derivati inclusi*

Allocazione per area di curva (Fonte : Amundi)

Allocazione per area di curva (Fonte : Amundi) *

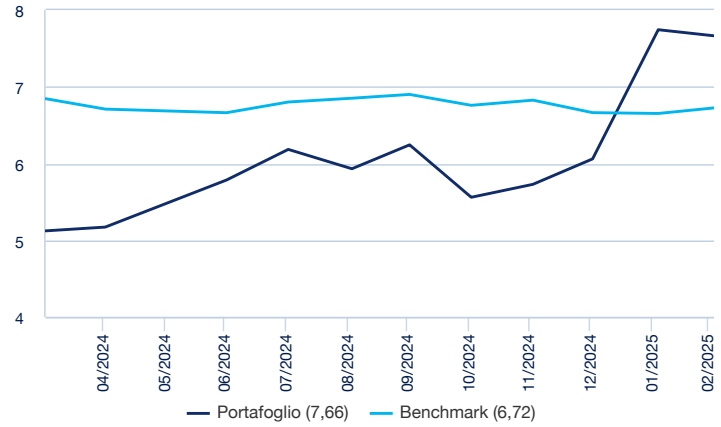
Modified Duration (Fonte : Amundi)



** Derivati inclusi*

Indicatori di rischio storico (Fonte : Amundi)

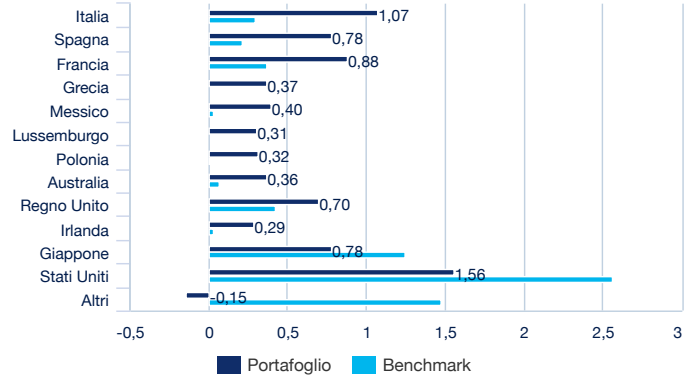
Modified Duration (Fonte : Amundi)



Ripartizione per Paese (Fonte : Amundi)

Ripartizione per Paese (Fonte : Amundi) *

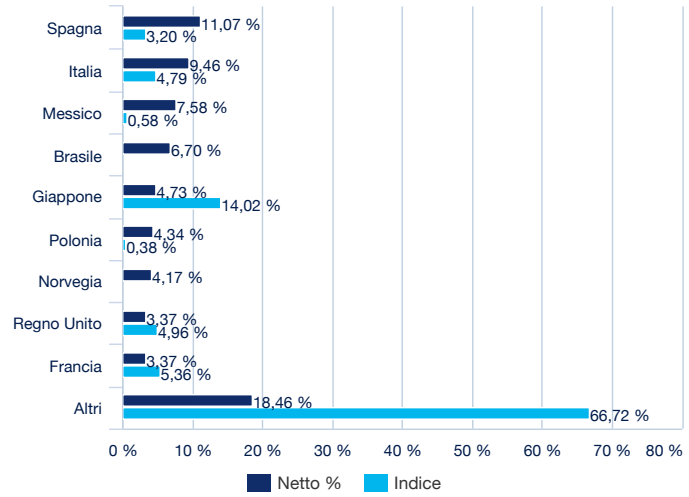
Modified Duration (Fonte : Amundi)



** Derivati inclusi*

Ripartizione per Paese (Fonte : Amundi) *

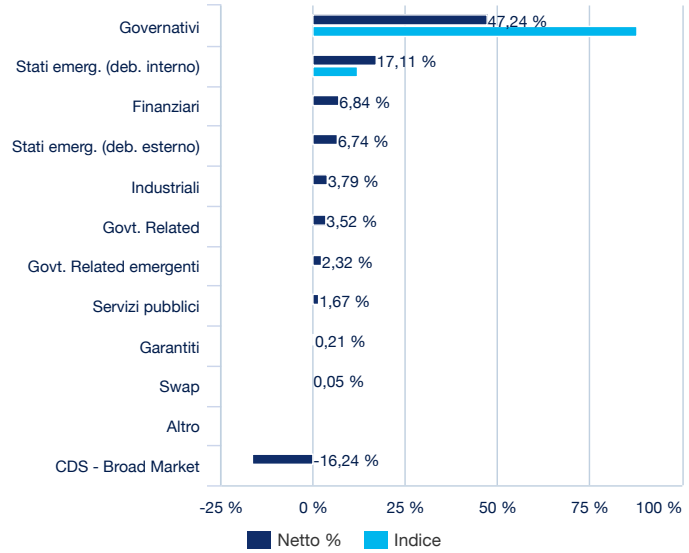
In percentuale dell'attivo



** Inclu Bonds & CDS*

Ripartizione per emittente (Fonte : Amundi) *

In percentuale dell'attivo



** Credit Default Swaps inclusi*

Principali linee Aziendale (Fonte : Amundi) **

	Settore	% di attivi
Intesa SanPaolo Spa	Finanziari	1,06%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Finanziari	1,04%
Commerzbank AG	Finanziari	0,92%
MINEJESA CAPITAL BV	Servizi	0,84%
JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC	Finanziari	0,83%
MHP LUX SA	Industriale	0,76%
ARGENTUM NETHERLANDS SWISS LF	Finanziari	0,59%
MUENCHENER RUECKVER GES MUENC	Finanziari	0,54%
METINVEST BV	Industriale	0,51%
FORD MOTOR CREDIT CO	Industriale	0,50%

*** Credit Default Swaps inclusi*

Le partecipazioni quotate non devono essere considerate raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di un determinato titolo quotato.

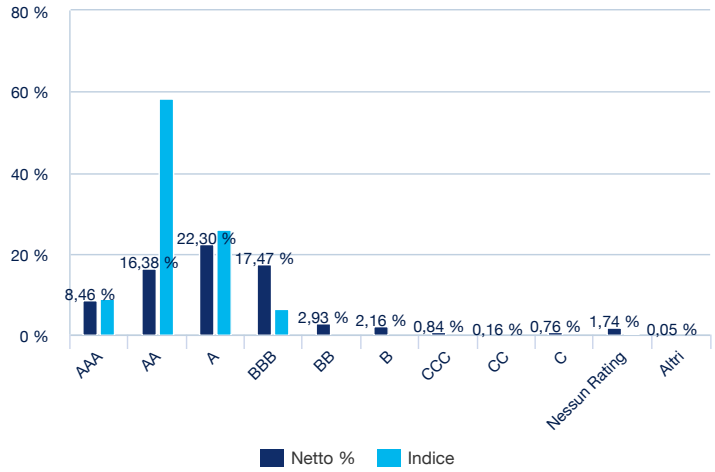
Ripartizione per Settore (Fonte : Amundi)

	% dell'attivo	% del peso sul Benchmark
Governativi	47,24%	87,74%
Governativi	45,02%	87,74%
Altro	2,22%	-
Stati emergenti (debito interno)	17,11%	12,15%
Stati emergenti (debito interno)	17,11%	12,15%
Finanziari	6,84%	-
Risparmio e prestiti ipotecari	4,59%	-
Assicurazioni	1,42%	-
Servizi finanziari specializzati	0,83%	-
Stati emergenti (debito esterno)	6,74%	-
Stati emergenti (debito esterno)	6,74%	-
Industriale	3,79%	-
Automobile	1,62%	-
Consumi non ciclici	0,76%	-
Materie prime	0,51%	-
Energia	0,38%	-
Trasporto	0,34%	-
Media	0,19%	-
Quasi-Governativi	3,52%	0,04%
Enti locali	1,98%	-
Agenzie	1,53%	-
Sovranazionali	-	0,04%
Govt. Related emergenti	2,32%	-
Govt. Related emergenti: Industriali	2,32%	-
Servizi	1,67%	-
Servizi	1,67%	-
Garantiti	0,21%	-
Obbligazioni collateralizzate	0,21%	-
Swap	0,05%	-
Swap	0,05%	-
Altro	0,00%	0,08%
Altro	0,00%	0,08%
CDS - Broad	-16,24%	-
CDS - High Yield	-3,29%	-
CDS - Investment Grade	-12,94%	-

Credit Default Swaps inclusi

Ripartizione per Rating (Fonte : Amundi) *

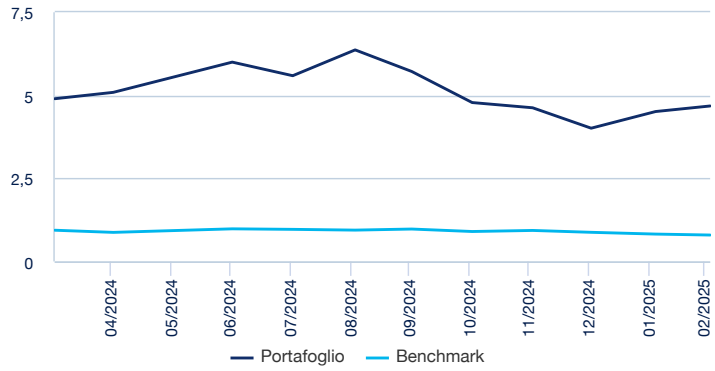
In percentuale dell'attivo



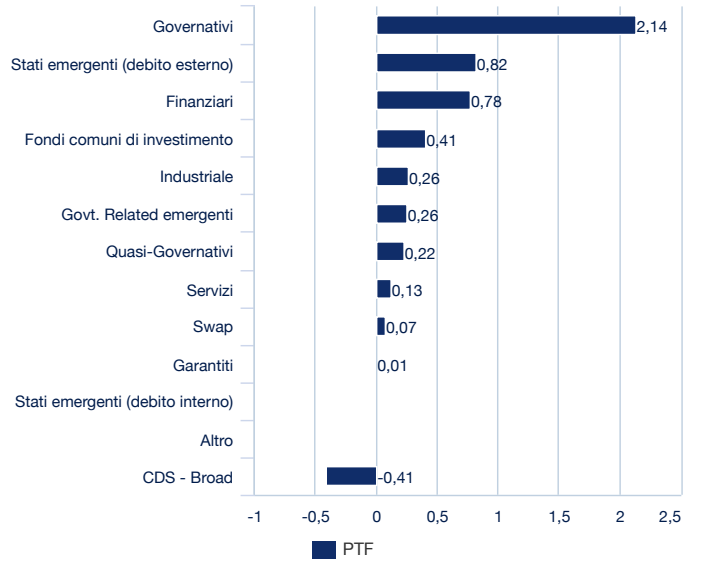
** Credit Default Swaps inclusi*

Indicatori di rischio storico (Fonte : Amundi)

Sensibilità ponderata dello Spread (SPS) (%, fonte : Amundi)



Sensibilità ponderata dello Spread (SPS) (%, fonte : Amundi) **



*** Credit Default Swaps inclusi*

Top 15 emittenti (Fonte : Amundi)

	Settore	% di attivi *
SPAIN (KINGDOM OF)	Governativi	10,03%
BRAZIL	Stati emergenti (debito interno)	6,32%
ITALIAN REPUBLIC	Governativi	6,01%
UNITED MEXICAN STATES	Stati emergenti (debito esterno)	5,42%
JAPAN	Governativi	4,73%
UNITED STATES OF AMERICA	Governativi	4,42%
POLAND	Stati emergenti (debito interno)	4,34%
NORWAY	Governativi	3,20%
UNITED KINGDOM	Governativi	3,02%
NEW ZEALAND	Governativi	2,89%
FRANCE	Governativi	2,82%
REPUBLIC OF AUSTRIA	Governativi	2,51%
HELLENIC REPUBLIC	Governativi	2,22%
PETROLEOS MEXICANOS	Govt. Related emergenti	2,16%
REPUBLIC OF TURKIYE/THE	Stati emergenti (debito esterno)	2,03%

** Credit Default Swaps inclusi*

Principali obbligazioni di debito emergente (Fonte : Amundi)

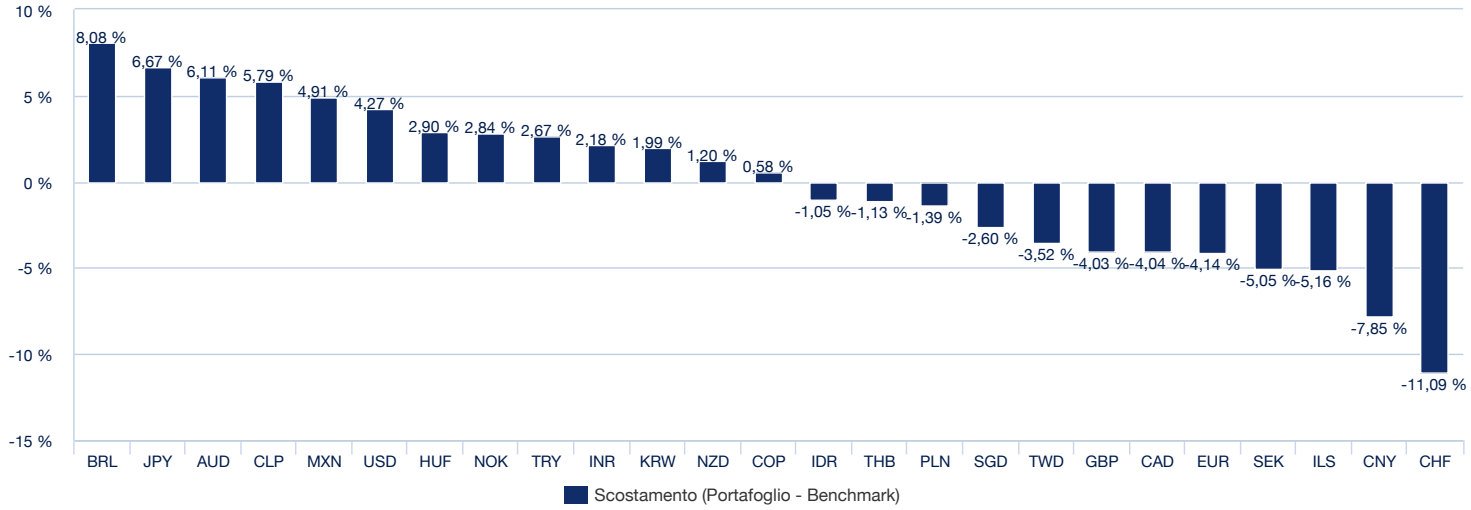
	% di attivi
Messico	7,58%
Brasile	6,70%
Polonia	4,34%
Turchia	2,03%
Ungheria	1,82%
Totale	**22,47%**

Allocazione per rating e tipo di emittente (Fonte : Amundi) *

	Categoria di investimento	Categoria speculativa
	% dell'attivo	**% dell'attivo**
Industriali	1,49%	2,30%
Govt. Related emergenti	-	2,32%
Stati emerg. (deb. interno)	9,22%	7,89%
Govt. Related	3,36%	0,16%
Stati emerg. (deb. esterno)	3,86%	2,88%
Swap	-	0,05%
Servizi pubblici	1,19%	0,48%
CDS - Broad Market	-12,94%	-3,29%
Garantiti	0,21%	-
Finanziari	5,47%	1,37%
Governativi	47,24%	-
Totale	**59,09%**	**14,16%**

** Credit Default Swaps inclusi*

Allocazione del rischio per valuta (Fonte : Amundi)



Caratteristiche principali (Fonte : Amundi)

Forma giuridica	OICVM Francese
Società di gestione	Amundi Asset Management
Società di gestione delegata	Amundi UK Ltd
Banca depositaria	CACEIS Bank
Data di creazione del comparto	28/02/1980
Data di lancio	28/02/1980
Valuta di riferimento del comparto	EUR
Valuta di riferimento della classe	EUR
Tipologia dei dividendi	Az. ad Accumulazione
Codice ISIN	FR0010032573
Codice Reuters	LP60037621
Codice Bloomberg	INDMLTO FP
Sottoscrizione minima iniziale	*100 Azione / 1 Azione*
Frequenza di calcolo della quota	Giornaliera
Ora limite di ricezione degli ordini	Istruzioni pervenute giornalmente G entro 12:25
Spese di sottoscrizone (massimo)	3,00%
Commissioni di gestione massima applicabile	0,80% T.I.
Commissioni legate al rendimento	Si
Spese di rimborso (massimo)	0,00%
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,90%
Costi di transazione	0,28%
Spesa di conversione	
Orizzonte d'investimento minimo consigliato	3 anni
Performance storiche dell'indice di riferimento	04/01/1999 : 100.00% JP MORGAN GBI BROAD 31/12/1997 : 100.00% JPM GOVT BROAD 31/12/1995 : 100.00% JPM GLOBAL GOVT BND 31/12/1991 : 50.00% CNO GISEMENT + 50.00% JPM GLOBAL GOVT BND

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.