

Amundi Emerging Markets Bond FAM Fund

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 28 aprile 2023.

Dati anagrafici del fondo

| | |
|-----------------|-------------|
| ISIN del fondo | IE00BFX1V18 |
| Data di lancio | 05/09/2018 |
| NAV a fine mese | 105,29 |



Obiettivo del Fondo

Il Fondo persegue la rivalutazione del capitale nel medio-lungo periodo investendo in un portafoglio diversificato di obbligazioni societarie e governative dei Paesi Emergenti, denominate in valuta forte. La strategia offre accesso alle migliori opportunità d'investimento nei Paesi Emergenti con un approccio flessibile. Fondamentali sono un'accurata selezione titoli, l'implementazione di strategie di copertura per muoversi rapidamente al mutare degli scenari di rischio, la flessibilità nella gestione della duration e dell'allocazione settoriale. L'universo di investimento comprende tutto il mercato obbligazionario emergente e privilegia gli emittenti con elevati requisiti di solidità e qualità creditizia. La valuta di riferimento dei titoli è il dollaro USA, tuttavia sono previste esposizioni anche in valute locali. Lo stile di gestione è dinamico, nonostante la presenza di un benchmark. Parte integrante del processo di investimento è un rigoroso e disciplinato approccio alla gestione dei rischi, per costruire un portafoglio ben diversificato in grado di affrontare le diverse fasi di mercato.

Commento

Il portafoglio ha sottoperformato il benchmark ad aprile, soprattutto a causa dell'esposizione al credito a più alto rendimento in valuta forte. Nel complesso, il nostro posizionamento è rimasto ben diversificato tra regioni, paesi e settori. Fra i principali detrattori del mese figurano il sovrappeso nel debito sovrano argentino e nel settore immobiliare cinese, esempi di mercati che hanno ceduto i recenti guadagni dopo il peggioramento del sentiment di rischio in generale. Ci avviciniamo al secondo trimestre del 2023 con una visione cautamente ottimista sui mercati emergenti, che non sono stati l'epicentro delle recenti difficoltà finanziarie accusate dalle banche dei mercati sviluppati. I principali fattori che contribuiscono alla nostra visione costruttiva sui mercati emergenti quest'anno sono: 1) l'ampliamento dei differenziali di crescita fra mercati emergenti e sviluppati a favore dei primi, grazie alla rapida riapertura della Cina; 2) le nostre aspettative di una politica monetaria più stabile negli USA; e 3) un inasprimento monetario in stato più avanzato nei mercati emergenti rispetto a quelli sviluppati.

PRINCIPALI STRUMENTI IN PORTAFOGLIO

| Security Name | Settore | Peso |
|--|------------|-------|
| Freeport Indonesia PT 5.315 04/14/32 '32 | Materials | 1.15% |
| United States of America (Government) 2.875 10/31/23 | Government | 2.93% |
| Euro | Cash | 2.64% |
| iShares J.P. Morgan \$ EM Corp Bd UCITS ETF USD D | Other | 1.56% |
| Germany (Government) 2.000 08/15/23 | Government | 2.24% |
| iShares JP Morgan \$ EM Bond UCITS ETF USD Dis | Other | 1.44% |
| US Dollar | Cash | 7.10% |
| Mexico (Government) 4.875 05/19/33 '33 | Government | 2.60% |
| Saudi Arabia (Government) 3.750 01/21/55 | Government | 2.16% |
| Brazil (Government) 6.000 10/20/33 | Government | 1.13% |

PERFORMANCE (FINO AL 28/04/2023)

| Performance netta in % * | 1 Mese | YTD | 12 Mesi | Dal Lancio |
|--------------------------|--------|--------|---------|------------|
| Comparto | -1,48% | -2,92% | -7,81% | 5,29% |



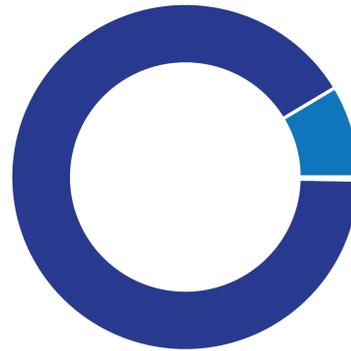
* I rendimenti calcolati e il grafico della performance fanno riferimento a Class L Accumulation (ISIN: IE00BFXY1V18). Per maggiori informazioni sulle share class disponibili si rimanda alla sezione "SHARE CLASS DEL FONDO" in coda al seguente documento.

DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



per ASSET CLASS

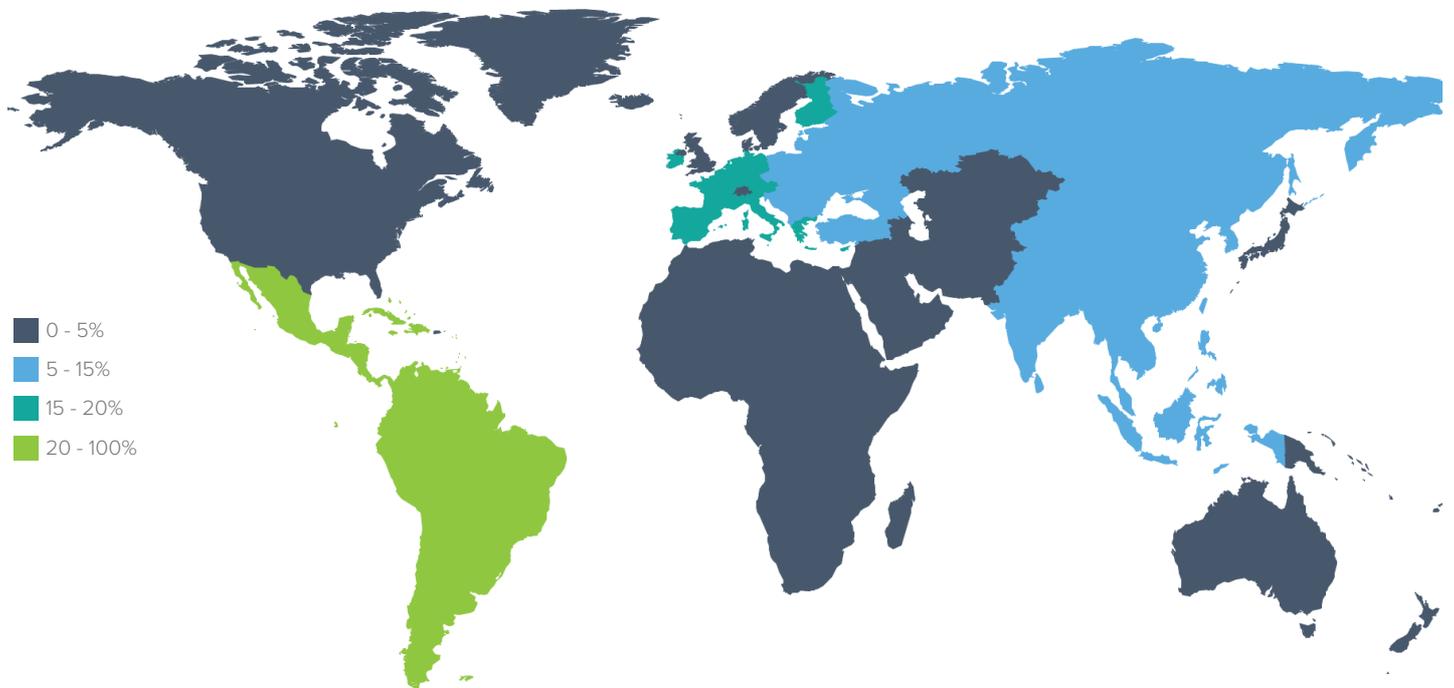
- 0,00% Azioni
- 90,13% Obbligazioni
- 9,87% Liquidità
- 0,00% Altro



per VALUTA

- 8,67% EUR
- 91,01% USD
- 0,32% Altro

per AREA GEOGRAFICA

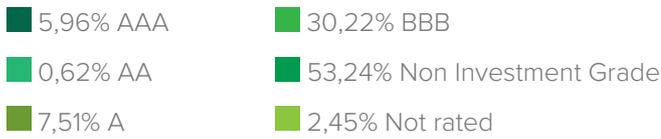


- 0 - 5%
- 5 - 15%
- 15 - 20%
- 20 - 100%

| America | % | Asia | % | Europa e Mediterraneo | % | Altro | % |
|--------------------------|--------|------------------|-------|-----------------------|--------|-------|--------|
| Nord America | 4,58% | Giappone | 0,00% | Europa ex Euro | 3,36% | Altro | 31,84% |
| Emergenti America Latina | 30,61% | Asia ex Giappone | 6,98% | Euro | 15,08% | | |
| | | | | Emergenti Est Europa | 7,55% | | |
| | | | | Emergenti Africa | 0,00% | | |

per OBBLIGAZIONARIO

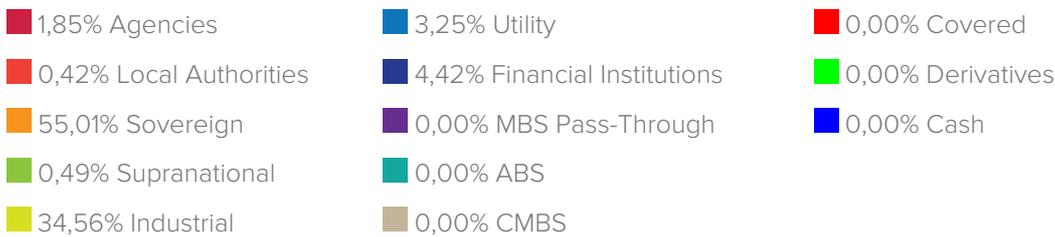
Ripartizione del credito



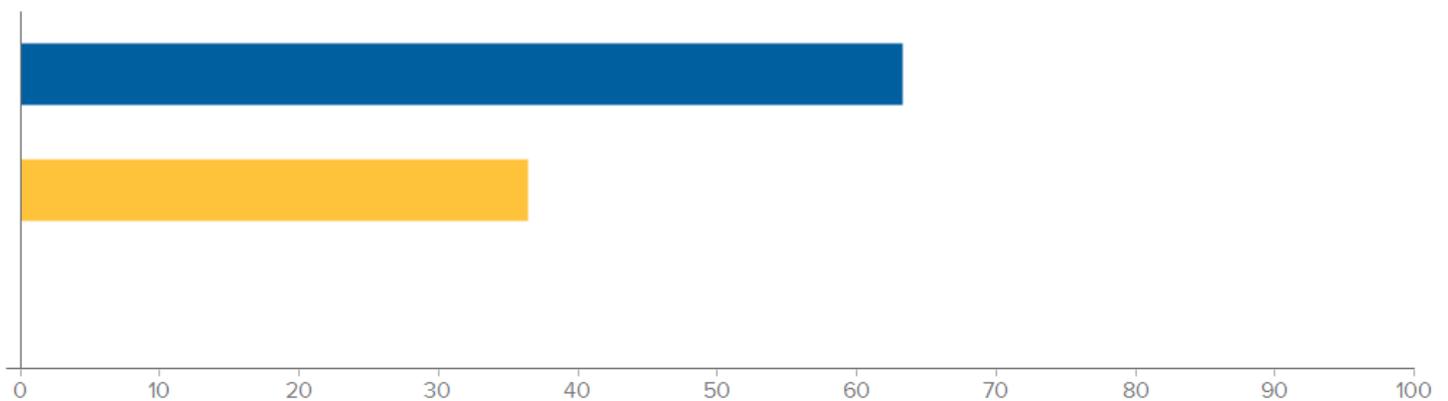
Ripartizione della scadenza



Ripartizione per settore



Tipologia Strumenti



Duration effettiva

5,63

Portfolio Yield**16,73%****SHARE CLASS DEL FONDO**

| Nome | Classe | Isin |
|---------------------------------------|------------------------------|--------------|
| Amundi Emerging Markets Bond FAM Fund | Class L Accumulation | IE00BFX1V18 |
| Amundi Emerging Markets Bond FAM Fund | Class LH Accumulation Hedged | IE00BFX13J38 |
| Amundi Emerging Markets Bond FAM Fund | Class L Distribution | IE00BFX13K43 |
| Amundi Emerging Markets Bond FAM Fund | Class A Accumulation | IE00BFX13M66 |

Disclaimer legale:

Amundi Emerging Markets Bond FAM Fund è un comparto di , quale OICVM del genere "ad ombrello" con responsabilità separata tra i Comparti. Le informazioni nel presente documento sono valide fino al 28/04/2023. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il presente documento è stato redatto con la massima cura, FinecoBank S.p.A. declina qualsivoglia responsabilità in merito alle informazioni quivi contenute.

Il presente documento è da leggersi congiuntamente ai documenti relativi ai fondi, giacché questi da soli sono determinanti. Prima di acquistare quote dei fondi è dunque necessario leggere con attenzione e comprendere i suddetti documenti. Le sottoscrizioni di quote sono valide unicamente sulla base dei correnti documenti. Prima dell'adesione leggere il KIID e il Prospetto. Il KIID e il Prospetto sono disponibili gratuitamente presso i soggetti incaricati del collocamento e sul sito [www.finecoassetmanagement.com]. Il presente documento ha scopo meramente informativo; non costituisce un'offerta di strumenti finanziari né una sollecitazione a presentare domanda di sottoscrizione di strumenti finanziari sulla base dello stesso. Le informazioni contenute non costituiscono consiglio o raccomandazione personalizzata riguardo ad operazioni relative a uno specifico strumento finanziario. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla circostanza che non vi è alcuna garanzia relativamente al valore degli investimenti e ai relativi rendimenti e che gli stessi possono subire fluttuazioni. Le variazioni dei tassi di cambio possono far aumentare o diminuire il valore degli investimenti e chi effettua l'investimento può non recuperare la somma investita. Le fluttuazioni potrebbero risultare particolarmente evidenti nel caso di comparti caratterizzati da una maggiore volatilità ed il valore degli investimenti potrebbe crollare improvvisamente o consistentemente. Le fluttuazioni dipendono inoltre dagli specifici fattori di rischio cui il singolo fondo è esposto Si precisa che i rendimenti indicati sono al lordo degli oneri fiscali eventualmente dovuti in relazione alla residenza fiscale dell'investitore. Le aliquote fiscali e la base imponibile potrebbero variare nel tempo.