

## Amundi Emerging Markets Bond FAM Fund

Data documento

**Tutte le informazioni sono corrette fino al 30 dicembre 2022.**

### Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	IE00BFX1V18
Data di lancio	05/09/2018
NAV a fine mese	108,46



### 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 sovraperformato il benchmark a dicembre, grazie soprattutto alla strategia di duration e alla selezione del credito in valuta forte. Il nostro approccio di sottopeso alla duration si è rivelato efficace, visto l'aumento dei rendimenti obbligazionari nei principali mercati. Negli USA, la Fed ha alzato i tassi di 50 pb come previsto il 14 dicembre. Secondo il nuovo dot plot, il picco si attesta ora a un livello più elevato rispetto alle proiezioni di settembre (5,125%). I rendimenti sono aumentati nella seconda metà del mese, specialmente nella parte a lungo termine della curva. In segno favorevole ha inciso anche la nostra esposizione al settore immobiliare cinese. Il 2022 si è concluso con una brusca riapertura accelerata. In un solo mese, la Cina ha revocato la maggior parte delle restrizioni legate al Covid, ha promesso di sostenere maggiormente il mercato immobiliare e ha definito politiche a favore della crescita. Dopo le difficoltà evidenziate dal mercato per la maggior parte dell'anno, gli annunci delle autorità cinesi hanno determinato un cambiamento nel sentiment degli operatori, mettendo la parola fine a un periodo nero per il settore immobiliare. Con l'abbandono della strategia zero Covid e la transizione della leadership economica, la Cina dovrà prepararsi alla ripartenza nel 2023.

## PRINCIPALI STRUMENTI IN PORTAFOGLIO

Security Name	Settore	Peso
Freeport Indonesia PT 5.315 04/14/32 '32	Materials	1.18%
Pertamina (Persero) PT 4.700 07/30/49	Energy	1.28%
Pertamina (Persero) PT 5.625 05/20/43	Energy	1.38%
Euro	Cash	2.67%
iShares JP Morgan \$ EM Corp Bd UCITS ETF USD Dist	Other	1.58%
Angola (Government) 8.750 04/14/32	Government	0.98%
United States of America (Government) 2.500 03/31/23	Government	4.38%
Saudi Arabia (Government) 3.750 01/21/55	Government	2.31%
US Dollar	Cash	12.14%
iShares JP Morgan \$ EM Bond UCITS ETF USD Dis	Other	3.76%

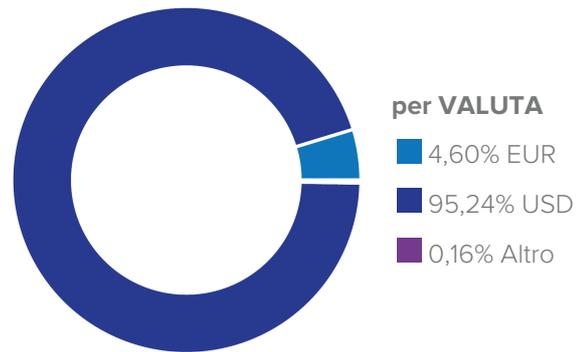
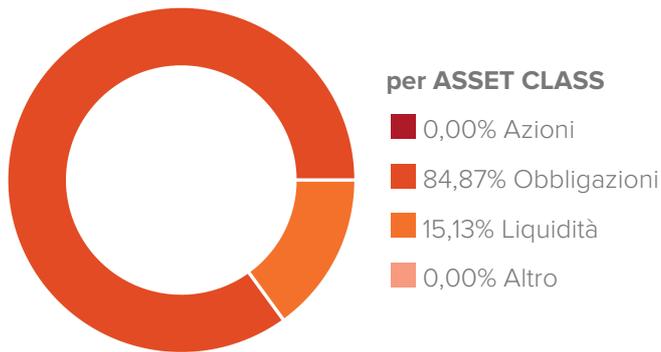
## PERFORMANCE (FINO AL 30/12/2022)

Performance netta in % *	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	-2,18%	-9,44%	-9,44%	8,46%

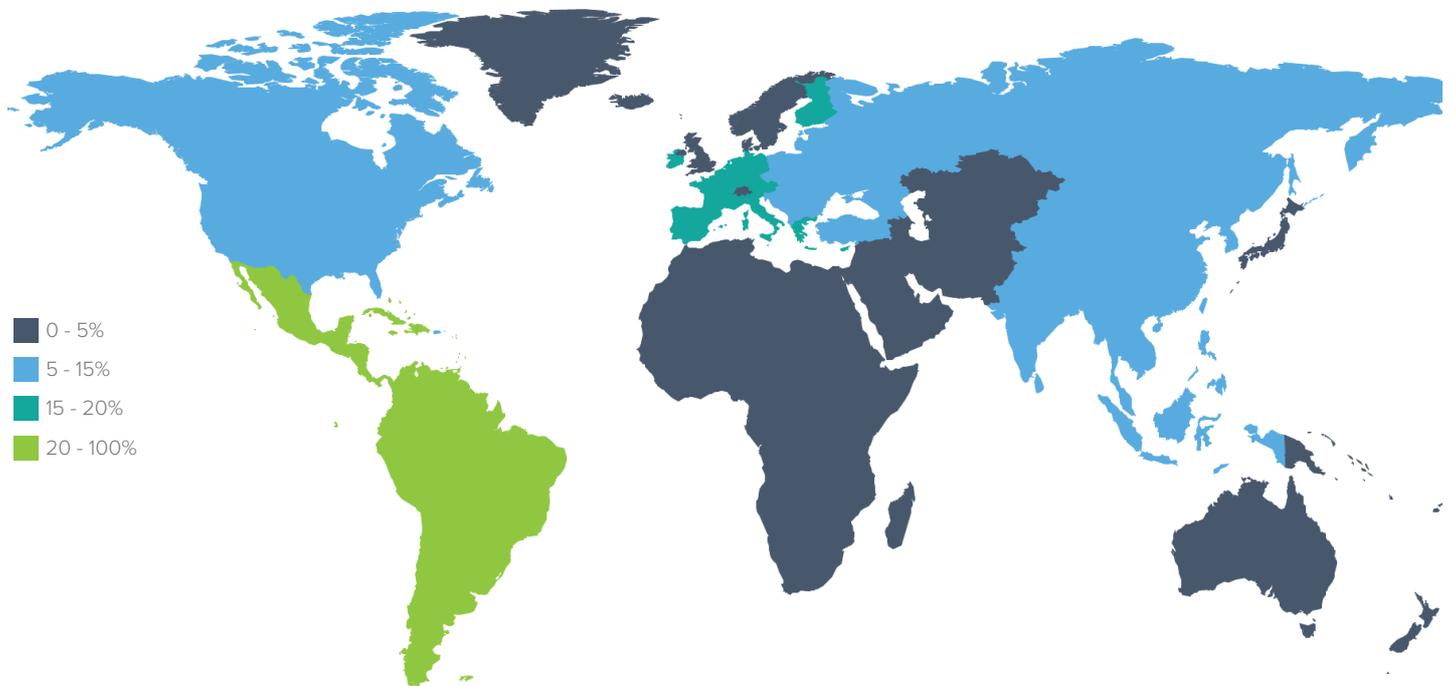


\* I rendimenti calcolati e il grafico della performance fanno riferimento a Class L Accumulation (ISIN: IE00BFXY1V18). Per maggiori informazioni sulle share class disponibili si rimanda alla sezione "SHARE CLASS DEL FONDO" in coda al seguente documento.

## DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



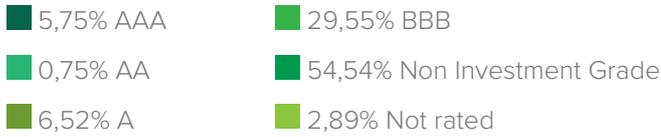
## per AREA GEOGRAFICA



America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	6,57%	Giappone	0,00%	Europa ex Euro	2,85%	Altro	32,66%
Emergenti America Latina	27,13%	Asia ex Giappone	8,46%	Euro	17,10%		
				Emergenti Est Europa	5,23%		
				Emergenti Africa	0,00%		

per **OBBLIGAZIONARIO**

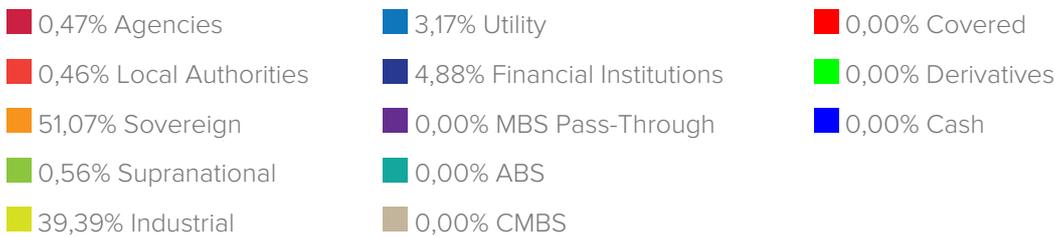
**Ripartizione del credito**



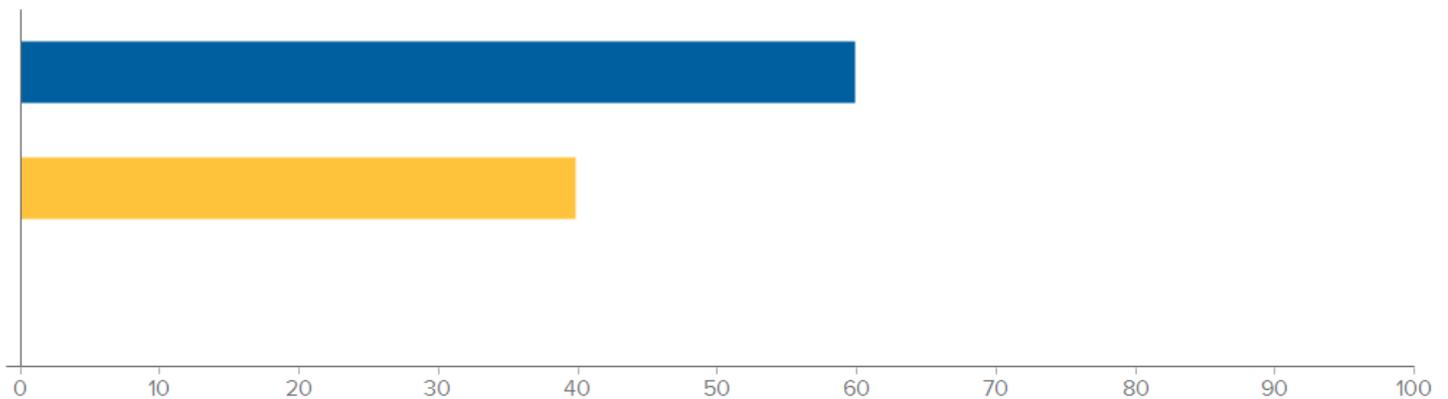
**Ripartizione della scadenza**



**Ripartizione per settore**



**Tipologia Strumenti**



**Duration effettiva**

**4,20**

**Portfolio Yield****4,14%****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 30/12/2022. 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.