# Amundi Obbligazionario Sistema Italia a distribuzione B

**Categoria Morningstar™**
Obbligazionari Diversificati EUR

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR
Usato nel Report

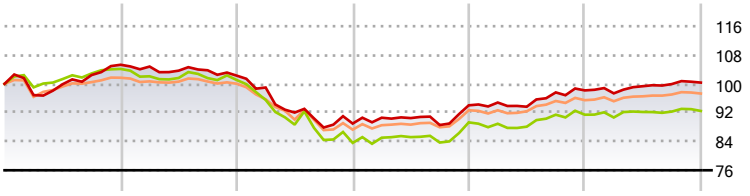
**Benchmark Dichiarato**
75% Bloomberg Euro Agg Italian Isur TR EUR, 25% BofAML Italy Government Bill TR EUR

**Morningstar Rating™**
★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Fondo è principalmente investito in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e strumenti del mercato monetario. Il Fondo può investire in parti di OICR di tipo aperto, compatibili con la politica di investimento del Fondo, anche collegati, in misura contenuta. Il Fondo, inoltre, può investire residualmente in depositi bancari. Gli strumenti finanziari in portafoglio sono denominati principalmente in Euro e in via residuale o contenuta in valute estere.

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-12 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 5,29 | -2,86 | -13,02 | 5,70 | 4,40 | 2,21 | ● Fondo |
| 4,14 | -2,95 | -17,28 | 6,80 | 2,39 | 1,14 | ● Benchmark e Indici |
| 1,84 | -1,61 | -12,70 | 6,21 | 3,05 | 2,05 | ● Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,70 | 3Y Sharpe Ratio | 0,28 |
| 3Y Beta | 0,86 | 3Y Std Dev | 3,99 |
| 3Y R-Squared | 91,83 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 0,52 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 1,29 | 10Y Risk | +Med |

Basati su Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,61 | 0,12 | 0,23 |
| 6-Mesi | 1,86 | 1,09 | 1,36 |
| 1-Anno | 3,63 | 1,87 | 2,89 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,73 | 3,02 | 3,32 |
| 5-Anni Ann.ti | -0,67 | -2,11 | -0,94 |
| 10-Anni Ann.ti | 0,08 | 0,15 | 0,34 |

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | - | - | - | - |
| 2025 | -0,84 | 2,04 | 0,60 | 0,41 |
| 2024 | 0,82 | -1,22 | 4,25 | 0,56 |
| 2023 | 1,83 | -0,12 | -2,12 | 6,18 |
| 2022 | -3,23 | -7,02 | -4,52 | 1,25 |

## Portafoglio 30/11/2025

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| ● Azioni | 0,00 |
| ● Obbligazioni | 93,10 |
| ● Liquidità | 6,26 |
| ● Altro | 0,64 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

**Titoli principali**

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Italy (Republic Of) 3.25% | — | 8,13 |
| Amundi Fds Abs Rt Glb Opps H... | — | 5,93 |
| Italy (Republic Of) 3.6% | — | 4,63 |
| United Kingdom of Great... | — | 3,96 |
| Italy (Republic Of) 3.7% | — | 3,60 |
| Italy (Republic Of) 3.65% | — | 3,51 |
| Italy (Republic Of) 1.85% | — | 3,45 |
| Italy (Republic Of) 2.7% | — | 3,18 |
| Italy (Republic Of) 3.15% | — | 2,98 |
| Italy (Republic Of) 1.25% | — | 2,93 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 42,31 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 88 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 61,56 |
| Societario | 30,53 |
| Cartolarizzazioni | 2,34 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 5,86 |
| Derivati | -0,29 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,14 |
| Da 0 a 4 cedole | 79,43 |
| Da 4 a 6 cedole | 17,50 |
| Da 6 a 8 cedole | 2,77 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,16 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 12,52 |
| da 3 a 5 | 18,16 |
| da 5 a 7 | 26,59 |
| da 7 a 10 | 18,46 |
| da 10 a 15 | 12,61 |
| da 15 a 20 | 1,93 |
| da 20 a 30 | 6,26 |
| oltre 30 | 0,86 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Amundi SGR S.p.A. |
| Telefono | +39 02 00651 |
| Web | https://www.amundi.it/ |
| Data di Partenza | 02/05/2012 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 01/02/2012 |
| NAV (29/01/2026) | EUR 5,41 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/11/2025) | 443,01 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (29/01/2026) | 378,75 EUR |
| Domicilio | ITALIA |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | IT0004814577 |
| Investimento Min. Ingresso | 50 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 50 EUR |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,12% |
| Commissione di incentivo | - |

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.