

# Amundi US Inflation Expectations 10Y UCITS ETF EUR Hedged Dist

REPORT  
MENSILE

31/03/2025

## Informazioni chiave (Fonte : Amundi)

Valore quota (NAV) : **110,66 ( EUR )**  
 Data di valorizzazione : **31/03/2025**  
 Patrimonio in gestione : **208,94 ( milioni EUR )**  
 Codice ISIN : **LU2418815473**  
 Tipo di replica : **Sintetico**  
 Benchmark :  
**100% MARKIT IBOXX USD BREAKEVEN 10-YEAR INFLATION (EUR HEDGED)**  
 Data del ultimo buono : **12/12/2023**  
 Ultima cedola : **0,2900 ( EUR )**  
 Prima data di NAV : **15/12/2021**  
 NAV alla data di istituzione : **100,00 ( EUR )**

## Obiettivo di investimento

Il Amundi US\$ 10Y Inflation Expectations UCITS ETF - Monthly Hedged to EUR-Dist è un exchange-traded fund conforme alla direttiva UCITS che punta a replicare l'indice di riferimento Markit iBoxx USD Breakeven 10-Year Inflation Index.

Gli ETF di Amundi costituiscono efficaci veicoli d'investimento quotati in borsa che offrono un'esposizione trasparente, liquida e a basso costo all'indice di riferimento sottostante.

## Indicatore di rischio(Fonte : Fund Admin)



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.

« I valori patrimoniali netti tecnici possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno di negoziazione. I suddetti valori patrimoniali netti tecnici sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni. »

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

### Performance del fondo \* (Fonte : Fund Admin)



### Indicatori di rischio (Fonte : Fund Admin)

	1 anno	3 anni	Data di lancio *
<b>Volatilità</b>	3,50%	4,88%	5,13%
<b>Volatilità dei benchmark</b>	3,50%	4,88%	5,13%
<b>Tracking Error ex-post</b>	0,00%	0,04%	0,04%
<b>Sharpe Ratio</b>	0,08	-0,11	0,20

\* La volatilità è un 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%. L'indicatore Tracking Error misura la differenza di rendimento tra il fondo e l'indice

### Performance\* (Fonte : Fund Admin)

	Da inizio anno	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni
A partire dal	31/12/2024	28/02/2025	31/12/2024	28/03/2024	31/03/2022	-	-
<b>Portafoglio</b>	1,34%	0,60%	1,34%	3,98%	6,01%	-	-
<b>Benchmark</b>	1,45%	0,63%	1,45%	4,45%	7,39%	-	-
<b>Scostamento</b>	-0,11%	-0,04%	-0,11%	-0,46%	-1,38%	-	-

### Performance annuale\* (Fonte : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020
<b>Portafoglio</b>	4,64%	2,62%	0,78%	-	-
<b>Benchmark</b>	5,10%	3,06%	1,20%	-	-
<b>Scostamento</b>	-0,47%	-0,44%	-0,42%	-	-

\* Le performance sopra indicate si riferiscono a periodi completi di 12 mesi per ogni anno civile. Le performance passate non sono assolutamente indicative dei risultati attuali e futuri e non garantiscono prossimi rendimenti. I guadagni o le perdite eventuali non tengono conto delle spese, delle commissioni e delle imposte eventualmente sostenute dall'investitore al momento dell'emissione o del riscatto delle quote (es. tasse, spese di intermediazione o altre commissioni prelevate dall'intermediario finanziario...). Se le performance sono calcolate in una valuta diversa dall'euro, i guadagni o le perdite eventualmente generate possono essere influenzate dalle oscillazioni dei tassi di cambio (sia in rialzo che in ribasso). Lo scostamento corrisponde alla differenza di performance del portafoglio e dell'indice.

## Dati dell'indice (Fonte : Amundi)

## Descrizione

L'indice è rappresentativo della performance di una posizione lunga nelle ultime 6 emissioni di Treasury Inflation-Protected Securities decennali statunitensi e di una posizione corta in titoli di Stato USA con scadenze simili. Il differenziale di rendimento tra queste obbligazioni viene comunemente denominato "tasso d'inflazione di pareggio" ed è considerato un indicatore delle aspettative d'inflazione del mercato rispetto a un determinato periodo di tempo.

## Primi dieci titoli dell'indice (Fonte : Amundi)

	% del peso sul Benchmark
TII 1.875% 07/34	27,99%
TII 2.125% 01/35	27,96%
TII 1.75% 01/34	20,04%
TII 1.375% 07/33	12,16%
TII 1.125% 01/33	7,38%
TII 0.625% 07/32	4,47%
US TSY 3.875% 08/33	-2,81%
US TSY 4.375% 05/34	-23,87%
US TSY 4.25% 11/34	-27,85%
US TSY 3.875% 08/34	-27,86%
<b>Totale</b>	<b>17,61%</b>

## Caratteristiche (Fonte : Amundi)

Classe di investimento : **Obbligazionario**  
Esposizione : **USA**

Numero di titoli : **12**

## Indicatori dell'indice (Fonte : Fund Admin)

	Benchmark
<b>Modified Duration <sup>1</sup></b>	-0,06
<b>Rendimento</b>	4,44%
<b>Rating medio <sup>2</sup></b>	AA+

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

<sup>2</sup> Basato sulle obbligazioni e sui CDS, eccetto qualunque altro derivato.

## Ripartizione dell'indice (Fonte : Amundi)

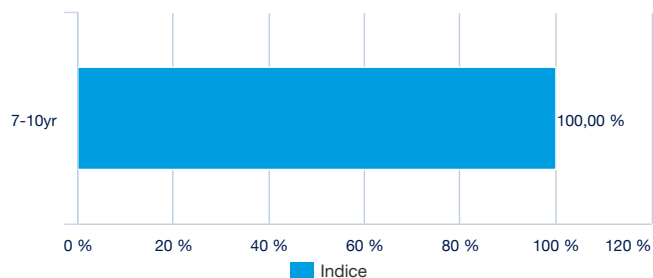
## Cinque principali costituenti della componente long

	% del peso sul Benchmark
TII 1.875% 07/34	27,99%
TII 2.125% 01/35	27,96%
TII 1.75% 01/34	20,04%
TII 1.375% 07/33	12,16%
TII 1.125% 01/33	7,38%

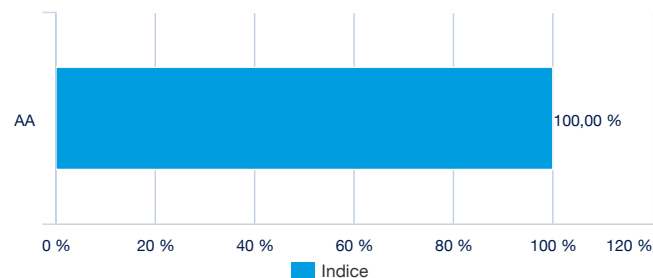
## Cinque principali costituenti della componente short

	% del peso sul Benchmark
US TSY 4% 02/34	27,88%
US TSY 3.875% 08/34	27,86%
US TSY 4.25% 11/34	27,85%
US TSY 4.375% 05/34	23,87%
US TSY 3.875% 08/33	2,81%

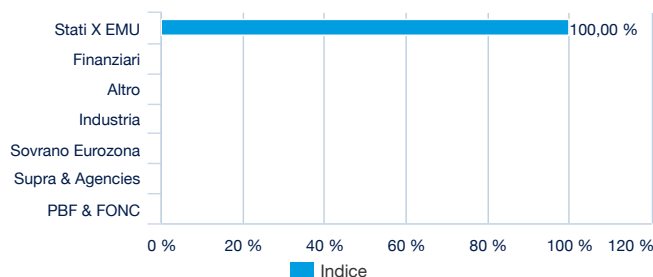
## Ripartizione per scadenza della componente long



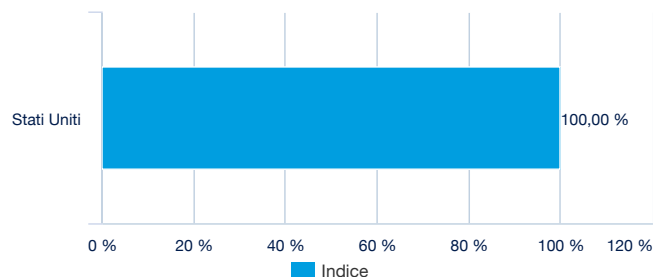
## Ripartizione per rating della componente long



## Per tipo d'emittente (Fonte : Amundi)



## Per paese (Fonte : Amundi)



**Caratteristiche principali (Fonte : Amundi)**

Forma giuridica	OICVM di diritto lussemburghese
Normativa europea	OICVM
Società di gestione	Amundi Luxembourg SA
Agente amministrativo	SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG
Banca depositaria	SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG
Revisore dei Conti	PRICEWATERHOUSECOOPERS LUXEMBOURG
Data di lancio	15/12/2021
Prima data di NAV	15/12/2021
Valuta di riferimento della classe	EUR
Classificazione	Non applicabile
Tipologia dei dividendi	Distribuzione
Codice ISIN	LU2418815473
Minimo di sottoscrizione mercato secondario	1 Azione/quota
Frequenza di calcolo della quota	Giornaliera
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,30%
Chiusura fiscale	Settembre

**Dati di negoziazione dell'ETF (Fonte : Amundi)**

Piazza	Orario	Valuta	Codice	Ticker Bloomberg	INAV Bloomberg	RIC Reuters	INAV Reuters
Borsa Italiana	9:00 - 17:30	EUR	INFH	INFH IM	INFHEUIV	INFHL.MI	INFHEUIV

**Contatti****Contatti commerciali ETF**

Francia & Lussemburgo	+33 (0)1 76 32 65 76
Germania & Austria	+49 (0) 800 111 1928
Italia	+39 02 0065 2965
Svizzera (Tedesco)	+41 44 588 99 36
Svizzera (Francese)	+41 22 316 01 51
UNITED KINGDOM (Retail)	+44 (0) 20 7 074 9598
UNITED KINGDOM (Instit)	+44 (0) 800 260 5644
Olanda	+31 20 794 04 79
Paesi nordici	+46 8 5348 2271
Hong Kong	+65 64 39 93 50
Spagna	+34 914 36 72 45

**Contatti Brokers ETF**

SG CIB	+33 (0)1 42 13 38 63
BNP Paribas	+44 (0) 207 595 1844

**Sede centrale**

**Amundi ETF**  
90 bd Pasteur  
CS 21564  
75 730 Paris Cedex 15 - France  
**Infoline** : +33 (0)1 76 32 47 74  
info-ett@amundi.com

**Contatti ETF Capital Market**

Téléphone	+33 (0)1 76 32 19 93
Bloomberg IB Chat	Capital Markets Amundi ETF Capital Markets Amundi HK ETF

## Dati Indici

---

## Informazioni Legali / Disclaimer

---

Il presente documento, predisposto da Société Générale, ha finalità di carattere meramente informativo. Le opinioni, i commenti e i giudizi ivi contenuti hanno solamente natura informativa. Nulla di quanto contenuto in questo documento deve intendersi come sollecitazione o offerta, consulenza in materia di investimenti, legale, fiscale o di altra natura o raccomandazione ad intraprendere qualsiasi investimento negli strumenti finanziari in oggetto. Il presente documento non è da considerarsi esaustivo e ha solo scopi informativi.

Amundi Asset Management (« Amundi AM ») non sono responsabili per eventuali danni, derivanti anche da imprecisioni e/o errori, che possano derivare all'investitore e/o a terzi dall'uso dei dati e delle informazioni contenuti nel presente documento. Le informazioni contenute nel presente documento possono provenire da fonti terze e, nonostante queste siano state utilizzate in quanto ritenute affidabili, Amundi Asset Management (« Amundi AM »), Amundi AM non assumono alcuna responsabilità sulla loro correttezza e completezza.

Il sottoscrittore non dovrà basare la propria decisione di investire nel prodotto sulle informazioni fornitegli nel presente documento bensì dovrà analizzare autonomamente i vantaggi ed i rischi del prodotto sotto gli aspetti legale, fiscale e contabile rivolgendosi, se lo riterrà opportuno, ai propri consulenti specializzati o ad altri professionisti competenti. Amundi AM potranno essere ritenute responsabili delle conseguenze finanziarie o di altra natura derivanti dall'investimento nei prodotti elencati.

La vendita del prodotto ad alcuni soggetti o in alcuni paesi potrebbe essere subordinata a restrizioni normative. Il valore dell'ETF può aumentare o diminuire nel corso del tempo. Si evidenzia che gli ETF rientrano nell'ambito delle disposizioni CONSOB inerenti allo short selling di volta in volta applicabili.

Il valore dell'ETF può aumentare o diminuire nel corso del tempo. Relativamente agli ETF che incorporano un effetto leva, il valore dell'ETF amplierà le oscillazioni al rialzo e/o al ribasso rispetto all'indice di riferimento, nel caso in cui questo non incorpori tale effetto leva. In ogni caso, si consideri che l'ETF potrebbe perdere in misura anche significativa il suo valore. Le commissioni indicate non considerano l'ammontare dell'imposta applicabile ai sensi del vigente regime fiscale e/o l'importo di eventuali commissioni, competenze o altri oneri a carico dell'investitore applicate dal proprio intermediario. L'applicazione del trattamento fiscale dipende dallo specifico status fiscale di ciascun investitore, nonché dalle leggi di volta in volta applicabili in materia. Si consideri, inoltre, che il trattamento fiscale potrà essere modificato in qualsiasi momento. Per ulteriori informazioni, si consiglia di chiedere assistenza al proprio consulente fiscale di fiducia.

I gestori degli indici di riferimento dei citati ETF non sponsorizzano, promuovono, distribuiscono o supportano gli ETF e non danno alcuna garanzia sul valore dell'indice e sui risultati derivanti dal suo uso e non sono responsabili di errori nell'indice.

**Prima dell'investimento negli ETF qui menzionati leggere attentamente il Prospetto Completo, il KIID ed il Documento di Quotazione** disponibili sul sito [www.amundiETF.it](http://www.amundiETF.it) e presso Amundi Asset Management, Via Cernaia, 8/10, 20121 Milano MI, Italia., ove sono illustrati in dettaglio i relativi meccanismi di funzionamento, i fattori di rischio e i costi.