

# Amundi USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF Dist

REPORT  
MENSILE

30/06/2026

## Informazioni chiave (Fonte : Amundi)

Valore quota (NAV) : **81,47 ( USD )**  
Data di valorizzazione : **30/06/2026**  
Patrimonio in gestione : **715,95 ( milioni USD )**  
Codice ISIN : **LU1686830909**  
Tipo di replica : **Fisico**  
Benchmark :  
**100% JP MORGAN EMBI GLOBAL DIVERSIFIED  
SELECT INDEX**

## Obiettivo di investimento

L'obiettivo del presente Comparto consiste nel replicare il rendimento del Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns Mid Price TCA Index (l'"Indice") e ridurre al minimo il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Comparto e il rendimento dell'Indice. Il livello previsto di tracking error in condizioni di mercato normali è indicato nel prospetto del Comparto.

## Indicatore di rischio(Fonte : Fund Admin)



Rischio più basso

Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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.

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

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



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

|                    | Da inizio anno | 1 mese     | 3 mesi     | 1 anno     | 3 anni | 5 anni | Da inizio gestione |
|--------------------|----------------|------------|------------|------------|--------|--------|--------------------|
| A partire dal      | 31/12/2025     | 29/05/2026 | 31/03/2026 | 30/06/2025 | -      | -      | 08/02/2024         |
| <b>Portafoglio</b> | 2,52%          | 0,78%      | 4,15%      | 9,40%      | -      | -      | 18,43%             |
| <b>Benchmark</b>   | 2,58%          | 0,82%      | 4,57%      | 10,54%     | -      | -      | 19,90%             |
| <b>Scostamento</b> | -0,07%         | -0,04%     | -0,42%     | -1,14%     | -      | -      | -1,48%             |

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

|                    | 2025   | 2024 | 2023   | 2022 | 2021 |
|--------------------|--------|------|--------|------|------|
| <b>Portafoglio</b> | 12,19% | -    | 9,10%  | -    | -    |
| <b>Benchmark</b>   | 13,25% | -    | 9,57%  | -    | -    |
| <b>Scostamento</b> | -1,05% | -    | -0,47% | -    | -    |

\* 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.

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

|                                 | 1 anno | Data di lancio * |
|---------------------------------|--------|------------------|
| <b>Volatilità</b>               | 4,51%  | 6,23%            |
| <b>Volatilità dei benchmark</b> | 4,59%  | 6,18%            |
| <b>Tracking Error ex-post</b>   | 0,72%  | 0,52%            |
| <b>Sharpe Ratio</b>             | 1,27   | 0,45             |

\* 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

## Gestore del Fondo



**Stéphanie Pless**  
Responsabile inflazione



**Olivier Chatelot**  
Lead Portfolio Manager



**Fabrice Degni Yace**  
Gestore di portafoglio supplente

## Dati del portafoglio (Fonte : Amundi)

## Caratteristiche (Fonte : Amundi)

Classe di investimento : **Obbligazionario**  
Esposizione : **Internazionale**  
Valuta di riferimento dell'indice : **USD**  
Numero di titoli : **592**

## Indicatori del portafoglio (Fonte : Fund Admin)

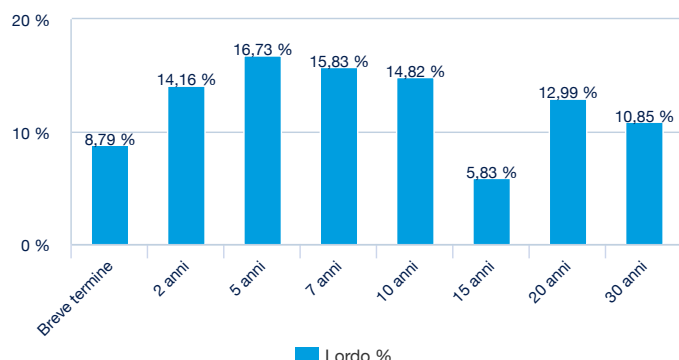
|                                       | Portafoglio |
|---------------------------------------|-------------|
| <b>Modified Duration <sup>1</sup></b> | 6,54        |
| <b>Rating medio <sup>2</sup></b>      | B+          |
| <b>Rendimento</b>                     | 5,98%       |

<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.

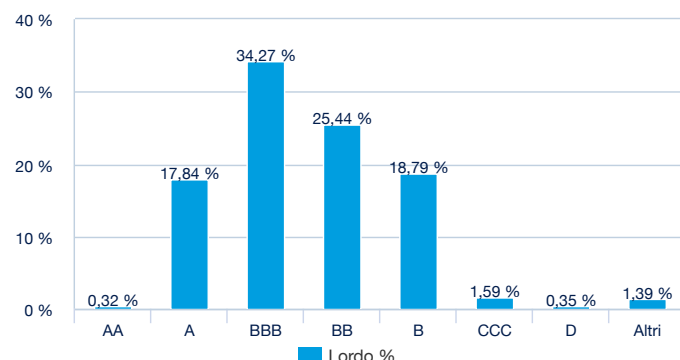
<sup>2</sup> Basato sulle obbligazioni e sui CDS, eccetto qualunque altro derivato.

## Ripartizione del portafoglio (Fonte : Amundi)

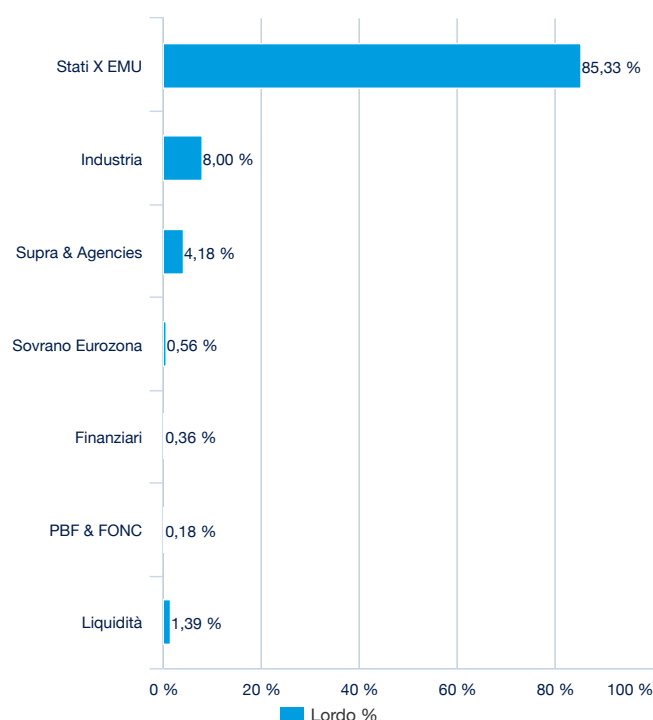
## Per scadenza (Fonte : Amundi)



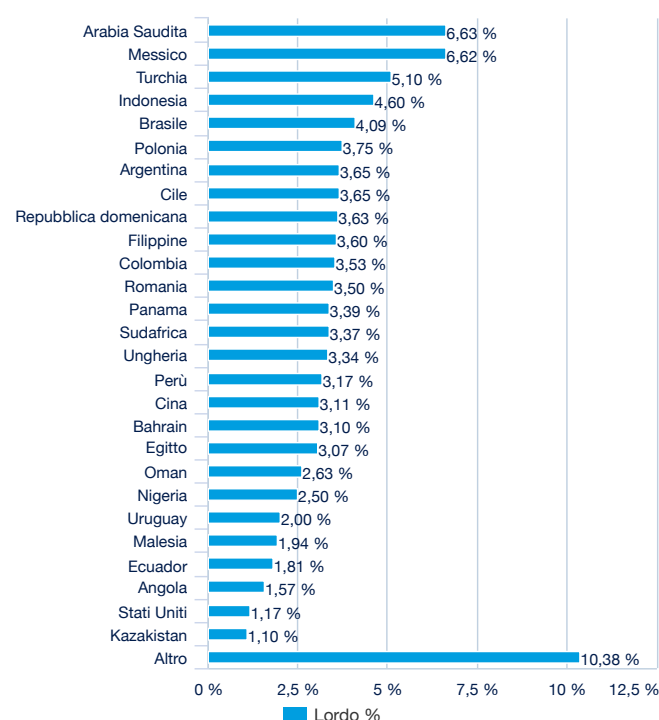
## Per rating (Fonte : Amundi)



## 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                                               | CACEIS Bank, Luxembourg Branch  |
| Banca depositaria                                                   | CACEIS Bank, Luxembourg Branch  |
| Revisore dei Conti                                                  | DELOITTE AUDIT                  |
| Data di lancio                                                      | 08/02/2024                      |
| Prima data di NAV                                                   | 08/02/2024                      |
| Valuta di riferimento della classe                                  | USD                             |
| Classificazione                                                     | -                               |
| Tipologia dei dividendi                                             | Distribuzione                   |
| Codice ISIN                                                         | LU1686830909                    |
| Minimo di sottoscrizione mercato secondario                         | -                               |
| Frequenza di calcolo della quota                                    | Giornaliera                     |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0,25%                           |
| Orizzonte d'investimento minimo consigliato                         | 5 anni                          |
| Chiusura fiscale                                                    | Settembre                       |
| Market Maker ufficiale                                              | SGCIB                           |

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

| Piazza                  | Valuta | Ticker Bloomberg | INAV Bloomberg | RIC Reuters | INAV Reuters   |
|-------------------------|--------|------------------|----------------|-------------|----------------|
| Deutsche Boerse (Xetra) | EUR    | LYQS GY          | EMKTBIV        | LYQS.DE     | EMKTBINAV=SOLA |
| LSE                     | USD    | LEMB LN          | LEMBUSIV       | LEMB.L      | LEMBINAV=SOLA  |
| Euronext Milan          | EUR    | EMKTB IM         | EMKTBIV        | EMKTB.MI    | EMKTBINAV=SOLA |

**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      |
| Regno Unito (Vendita al dettaglio) | +44 (0) 20 7 074 9598 |
| Regno Unito (Istituto)             | +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 ETF Capital Market**

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

**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

## Dati Indici

## Informazioni Legali / Disclaimer

**Nota sulla società di gestione del fondo e sul fondo** Comparto della SICAV lussemburghese Amundi Index Solutions (il "Comparto" o il "Fondo" e la "SICAV"). La SICAV è un organismo di investimento collettivo in valori mobiliari esistente ai sensi della Parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010, organizzato come société d'investissement a capitale variable e registrato presso il Registro del Commercio e delle Società lussemburghese con numero B206810. La SICAV ha sede legale in 5, allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo. Il comparto è stato autorizzato alla vendita al pubblico dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier del Lussemburgo e in Francia dall'AMF. La SICAV dispone di altri comparti, descritti nel prospetto informativo. Non tutti i comparti saranno necessariamente registrati o autorizzati alla vendita nelle giurisdizioni di tutti gli investitori. Il Fondo è descritto nel Documento contenente le informazioni chiave (KID) e nel Prospetto. Il KID del Fondo deve essere messo a disposizione dei potenziali sottoscrittori prima della sottoscrizione. Il Prospetto in lingua francese degli ETF UCITS domiciliati in Francia e in lingua inglese degli ETF UCITS domiciliati in Lussemburgo e degli ETF domiciliati in Irlanda, nonché i KID nelle lingue dei Paesi di commercializzazione sono disponibili gratuitamente sui siti [www.amundi.com](http://www.amundi.com) e [www.amundiETF.com](http://www.amundiETF.com). Sono inoltre disponibili presso la sede di Amundi Luxembourg S.A. (in qualità di società di gestione di Amundi Index Solutions e di Multi Units Luxembourg), o presso la sede di Amundi Asset Management (in qualità di società di gestione di Multi Units France), o presso la sede di Amundi Ireland Limited (in qualità di società di gestione di Amundi ETF ICAV e di Amundi ETF II ICAV). Trattandosi di fondi ammessi su un mercato regolamentato, la quotazione è soggetta a un meccanismo di controllo della volatilità volto a garantire che il prezzo delle azioni o delle quote non si discosti significativamente da un valore di riferimento fissato dalle regole del mercato regolamentato in questione, in particolare introducendo un sistema di blocco della negoziazione in caso di scostamento eccessivo da tale valore di riferimento. Il Fondo non offre alcuna garanzia di capitale. Gli investitori potrebbero non recuperare l'intero importo dell'investimento iniziale, in particolare in caso di ribasso dell'indice di riferimento. La sottoscrizione di un OICVM può comportare dei rischi. Si consiglia ai potenziali investitori di prendere conoscenza circa il profilo di rischio del Fondo, descritto in dettaglio nel prospetto informativo. L'importo ragionevole da investire nel Fondo dipenderà dalla situazione personale di ciascun investitore. Per determinare tale importo, gli investitori devono prendere in considerazione la loro situazione finanziaria, il loro patrimonio personale e le loro esigenze attuali e future, nonché la loro disponibilità ad accettare rischi o, al contrario, la loro preferenza per un investimento prudente. Si raccomanda inoltre agli investitori di diversificare sufficientemente i propri investimenti per evitare di essere esposti esclusivamente ai rischi di questo Fondo. Gli investitori dovrebbero pertanto rivolgersi ai propri consulenti abituali (legali, fiscali, finanziari e/o contabili) prima di acquistare quote del Fondo. La fonte dei dati contenuti nel presente documento è Amundi Asset Management, salvo diversa indicazione. **Politica di trasparenza e avviso sul mercato secondario** La politica di trasparenza del portafoglio e le informazioni sul patrimonio dei fondi sono disponibili su [amundiETF.com](http://amundiETF.com). Il net asset value indicativo è pubblicato dalle borse valori. Le azioni acquistate sul mercato secondario di solito non possono essere rivendute direttamente al fondo. Gli investitori devono acquistare e vendere azioni sul mercato secondario con l'assistenza di un intermediario (ad esempio, un agente di borsa) e possono incorrere in commissioni. Gli investitori possono pagare più del net asset value corrente quando acquistano quote e possono ricevere meno del net asset value corrente quando le vendono.

Questo documento è rivolto ai soli investitori e distributori professionali, istituzionali o qualificati. Non è diretto al pubblico generico, clienti privati o investitori "retail" di qualsiasi giurisdizione e nemmeno ai residenti USA. Inoltre, ogni investitore dovrebbe essere, nell'Unione Europea, un investitore "professionale" così definito nella Direttiva 2004/39/CE del 21/04/2004 sugli strumenti finanziari (MIFID) o così indicato nelle regolamentazioni locali e, per quanto riguarda l'offerta in Svizzera, un "investitore qualificato" come previsto dalle Ordinanze Swiss Collective Investment Schemes del 23/06/2006 (CISA), Swiss Collective Investment Schemes del 22/11/2006 (CISO) e la circolare FINMA sulle offerte pubbliche interna alla legislazione sugli strumenti di investimento collettivo del 20/11/2008. In nessun caso questo documento può essere distribuito nell'Unione Europea a investitori "non professionali" come definiti dalla MIFID o da locali regolamentazioni, o in Svizzera agli investitori che non corrispondono alla definizione di "investitori qualificati" così definiti nella legislazione e regolamentazione in vigore.