

AMUNDI FUNDS EURO CORPORATE ESG BOND - F EUR

REPORT
MENSILE

28/02/2025

Informazioni chiave (Fonte : Amundi)

Valore quota (NAV) : **4,94 (EUR)**
 Data di valorizzazione : **28/02/2025**
 Codice ISIN : **LU1882522144**
 Codice Bloomberg : **AECBFEC LX**
 Patrimonio in gestione : **849,82 (milioni EUR)**
 Valuta di riferimento del comparto : **EUR**
 Valuta di riferimento della classe : **EUR**
 Benchmark :
**BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGG CORPORATE
 Total Return Index in Euro**
 Stelle Morningstar © : **2**
 Categoria Morningstar © : **EUR CORPORATE BOND**
 Numero dei fondi della categoria : **1340**
 Data di riferimento : **28/02/2025**

Obiettivi e Politica di investimento (Fonte : Amundi)

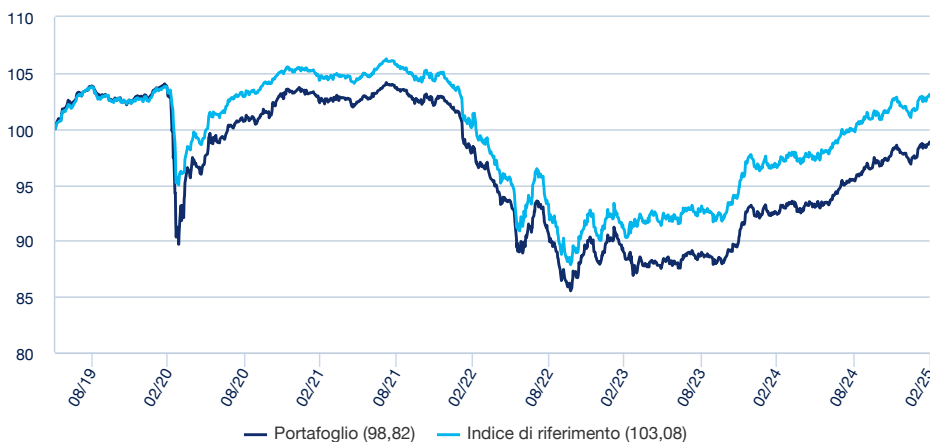
Il Comparto investe almeno l'80% degli attivi netti in obbligazioni societarie e governative di emittenti nei paesi dell'OCSE, con almeno il 67% degli attivi netti in obbligazioni societarie con rating di investimento denominate in EUR. Il Sottocomparto può anche investire in obbligazioni in valute diverse dall'euro, a condizione che queste siano principalmente coperte in euro. Nel rispetto delle politiche sopra indicate, il Sottocomparto può anche investire in altri tipi di obbligazioni, strumenti del mercato monetario, depositi e obbligazioni convertibili, e nei seguenti limiti percentuali degli attivi netti: - azioni e strumenti collegati alle azioni: 10% - UCITS/UCI: 10% L'esposizione del Sottocomparto alle obbligazioni convertibili contingentemente è limitata al 10% degli attivi netti.

Parametro di riferimento: Il Comparto viene gestito attivamente usando come riferimento l'Indice Bloomberg Euro-Agg Corporates (E), che cerca di sovraperformare. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Parametro di riferimento; tuttavia, la gestione del Comparto è discrezionale e sarà esposto a emittenti non inclusi nel Parametro di riferimento. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Parametro di riferimento; tuttavia, si prevede che l'entità dello scostamento dal Parametro di riferimento sarà significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Parametro di riferimento come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Parametro di riferimento è un indice di mercato ampio, che non valuta o include i suoi elementi costitutivi in base alle caratteristiche ambientali e pertanto non è allineato alle caratteristiche ambientali promosse dal Comparto.

Processo di gestione: Il Comparto integra fattori di sostenibilità nel suo processo d'investimento, come illustrato in maggior dettaglio nella sezione "Investimento sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento analizza i tassi d'interesse e i trend economici (top-down) al fine di identificare aree geografiche e settori che possano offrire i migliori rendimenti rettificati per il rischio. Il team di investimento ricorre poi all'analisi fondamentale e a quella tecnica, compresa quella creditizia, per selezionare i settori e i titoli (bottom-up) e per costruire un portafoglio altamente diversificato. Il Comparto si prefigge di conseguire un punteggio ESG del proprio portafoglio superiore a quello del Parametro di riferimento.

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

Evoluzione della performance (base 100) * dal 03/06/2019 al 28/02/2025 (Fonte : Fund Admin)



Performance * (Fonte : Fund Admin)

	Da inizio anno 31/12/2024	1 mese 31/01/2025	3 mesi 29/11/2024	1 anno 29/02/2024	3 anni 28/02/2022	5 anni 28/02/2020	10 anni
A partire dal							
Portafoglio	1,02%	0,65%	0,92%	7,00%	0,92%	-4,00%	-
Benchmark	1,04%	0,60%	0,66%	6,62%	2,78%	-0,12%	-
Scostamento	-0,02%	0,06%	0,26%	0,38%	-1,86%	-3,88%	-

Performance annuale * (Fonte : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020
Portafoglio	5,16%	5,83%	-14,05%	-1,05%	0,66%
Benchmark	4,74%	8,19%	-13,65%	-0,97%	2,77%
Scostamento	0,43%	-2,36%	-0,41%	-0,08%	-2,11%

* Fonte : Fund Admin. Le performance (cumulate) sono al lordo degli oneri fiscali e al netto di costi/commissioni. Le performance riportate si riferiscono a periodi completi di 12 mesi per ciascun anno civile. Il valore degli investimenti può variare al rialzo o al ribasso in base all'evoluzione dei mercati.

Caratteristiche principali (Fonte : Amundi)

Forma giuridica : **OICVM**
 Spese di sottoscrizione (massimo) : **0,00%**
 Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio :
1,50%
 Spese di rimborso (massimo) : **0,00%**
 Commissioni di gestione massima applicabile : **1,20%**
 Orizzonte d'investimento minimo consigliato : **3 anni**
 Commissioni legate al rendimento : **Si**

Profilo di rischio / rendimento (Fonte : Fund Admin)



➔ A rischio più basso, rendimento potenzialmente più basso

➔ A rischio più alto, rendimento potenzialmente più alto

L'SRRI corrisponde al profilo di rischio e di rendimento riportato nel KIID. La categoria di rischio associata a questo fondo non è garantita e potrà evolversi nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Misure di Rischio * (Fonte : Fund Admin)

	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità	2,58%	4,66%	5,71%
Sharpe Ratio	1,31	-0,51	-0,37
Tracking Error ex-post	0,76%	1,49%	2,21%
Information ratio	0,54	-0,25	-0,36

Composizione di portafoglio (Fonte: Amundi)

	Fondo
Numero di titoli	426
Primi 10 titoli sul patrimonio	12,01%

Indicatori (Fonte : Amundi)

	Portafoglio
Modified Duration	4,47
Rating medio	CCC+

***Volatility (Volatilità)**-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%.

Sharpe Ratio-Indicatore che misura l'extra-rendimento del portafoglio rispetto al tasso risk-free.

Tracking Error ex-post-Indicatore che misura lo scostamento tra il rendimento del fondo e il rendimento del benchmark; tale differenza è tanto maggiore (in negativo o in positivo) quanto più il gestore adotta uno stile di gestione attivo.

Information Ratio-Indicatore che consente di valutare la capacità del gestore di sovraperformare il benchmark in relazione al rischio assunto (rappresentato dallo scostamento rispetto al benchmark).

Scomposizione del portafoglio (Fonte : Amundi)

Ripartizione per Paese (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %	Bench. %
Francia	32,32%	32,32%	19,44%
Germania	11,40%	71,84%	13,88%
Italia	9,45%	9,45%	5,69%
Spagna	8,89%	8,89%	6,34%
Eurozona	7,48%	5,03%	-
Olanda	6,35%	6,35%	5,29%
Austria	2,88%	2,88%	1,19%
Belgio	2,86%	2,86%	1,93%
Altri	18,37%	14,59%	46,25%
Fondi	8,47%	8,47%	-
Liquidità/FX	3,08%	28,18%	-
Totale	100%	154,40%	100%

Ripartizione per Scadenza (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Bench. %
Totale	96,88%	100%

Ripartizione per emittente (Fonte : Amundi)

In percentuale dell'attivo

	Lordo %	Netto %	Indice
Finanziari	54,02%	54,02%	-
Risparmio e prestiti ipotecari	43,02%	43,02%	-
Assicurazioni	4,30%	4,30%	-
Immobiliare	3,78%	3,78%	-
Servizi finanziari specializzati	2,92%	2,92%	-
Industriali	25,63%	25,63%	-
Energia	5,17%	5,17%	-
Automobile	4,65%	4,65%	-
Telecomunicazioni e tecnologia	4,12%	4,12%	-
Trasporto	3,10%	3,10%	-
Consumi ciclici	2,62%	2,62%	-
Media	2,35%	2,35%	-
Beni Capitali	1,40%	1,40%	-
Consumi non ciclici	1,02%	1,02%	-
Materie prime	0,80%	0,80%	-
Prodotti chimici	0,38%	0,38%	-
Servizi pubblici	4,46%	4,46%	-
Servizi	4,46%	4,46%	-
Garantiti	0,47%	0,47%	-
Obbligazioni collateralizzate	0,47%	0,47%	-
CDS - Broad Market	0,00%	0,00%	-
CDS - High Yield	0,00%	0,00%	-
Governativi	0,00%	0,00%	-
Governativi	0,00%	0,00%	-
Swap	-0,04%	-0,04%	-
Swap	-0,04%	-0,04%	-
Altro	7,89%	8,28%	0,19%
Altro	7,89%	8,28%	0,19%

Struttura del portafoglio (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %	Bench. %
Obbligazioni	88,45%	88,45%	100%
Derivati sui Tassi D'interesse	-0,04%	56,71%	-
Fondi Obbligazionari	7,21%	7,21%	-
Liquidità	1,96%	2,36%	-
Fondi Bilanciati	1,26%	1,26%	-
Fondi Mercato Monetario	1,16%	1,16%	-
Derivati sul Credito	0,00%	-2,94%	-
Totale	100%	154,21%	100%

Ripartizione per Rating (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %	Bench. %
B	8,17%	4,49%	26,90%
CCC	81,36%	81,36%	72,47%
Nessun Rating	0,18%	0,18%	0,02%
Altri	-0,04%	21,73%	0,19%
Fondi	8,47%	8,47%	-
Liquidità/FX	3,12%	3,52%	-
Totale	100%	154,21%	100%

Top 10 obbligazioni in portafoglio (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Bench. %
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 7.25% (03/07/49)	1,19%	0,04%
VOLKSWAGEN INTL FIN NV 3.88% (29/03/26)	0,95%	0,04%
CREDIT AGRICOLE SA 5.88% (20/02/49)	0,89%	-
FORD MOTOR CREDIT CO 4.07% (21/08/30)	0,86%	-
TOTALENERGIES CAPITAL INTL SA 3.16% (03/03/33)	0,80%	-
ABANCA CORP BANCARIA SA 5.88% (02/04/30)	0,75%	0,02%
FORD MOTOR CO 4.35% (08/12/26)	0,70%	-
LA BANQUE POSTALE 5.5% (05/03/34)	0,63%	-
REDEIA CORP SA 4.63% (07/02/49)	0,62%	0,02%
CITIGROUP INC 3.75% (14/05/32)	0,62%	0,06%
Total	22,20%	0,29%

Ripartizione per valuta (Fonte : Amundi)

	Netto %	Indice
EUR	157,61%	100%
USD	-2,61%	-
GBP	-0,79%	-
NOK	0,00%	-
SEK	0,00%	-
CZK	0,00%	-
JPY	0,00%	-
Totale	154,21%	100%

Lordo %: peso non comprensivo dell'esposizione in strumenti derivati eventualmente presenti

Netto %: peso comprensivo dell'esposizione in strumenti derivati. Il totale dell'esposizione del portafoglio potrebbe differire da 100% in presenza di derivati.

Derivati: strumenti finanziari il cui valore è basato sul valore di mercati di altre attività finanziarie e che vengono generalmente utilizzati con finalità di copertura, per una gestione più efficiente del portafoglio o per finalità di investimento.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Altri rischi aggiuntivi: Il rischio di liquidità del mercato potrebbe amplificare la variazione dei risultati generati dal prodotto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore di rischio, vi sono altri rischi che possono influire sul rendimento del Comparto. Si rimanda al prospetto di Amundi Funds.

Informazioni Legali / Disclaimer

La presente comunicazione è diretta, con finalità puramente informative, esclusivamente ai sottoscrittori del Fondo. La presente informativa non costituisce una comunicazione di marketing né una raccomandazione o suggerimento, implicito o esplicito, rispetto ad una strategia di investimento avente oggetto strumenti finanziari, né una sollecitazione o offerta, né consulenza in materia di investimenti, legale, fiscale o di altra natura. I dati riportati nel presente documento si riferiscono al passato. Si raccomanda la lettura della relazione di gestione o della relazione semestrale più recenti per maggiori informazioni sulla politica di investimento concretamente posta in essere. Investire comporta dei rischi: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il valore dell'investimento e il rendimento che ne deriva sono soggetti a fluttuazioni e possono aumentare così come diminuire. Di conseguenza, i sottoscrittori (o i potenziali sottoscrittori) dei fondi possono perdere tutto o parte del capitale inizialmente investito. **Prima di adottare qualsiasi decisione di investimento ed operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire è necessario leggere attentamente le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID), il Prospetto, il Regolamento di gestione e il Modulo di sottoscrizione.** Tali documenti descrivono i diritti degli investitori, la natura dei fondi, i costi ed i rischi ad essi connessi e sono disponibili gratuitamente sul sito internet della Società nonché presso i distributori. I documenti citati sono disponibili in italiano. La Società non si assume alcuna responsabilità per l'uso improprio delle informazioni contenute nel presente materiale informativo. Il contenuto della presente comunicazione riporta dati puntuali ed elaborazioni relative alla data in esso indicata. Una sintesi delle informazioni sui diritti degli investitori e sui meccanismi di ricorso collettivo è reperibile in lingua inglese al seguente link: <https://about.amundi.com/Metanav-Footer/Footer/Quick-Links/Legal-documentation>. La società di gestione può decidere di ritirare la notifica delle disposizioni adottate per la commercializzazione di quote/azioni in uno Stato membro rispetto alle quali aveva precedentemente effettuato una notifica. Il presente documento non è rivolto a «U.S. Person» come definita nel U.S. «Regulation S» della SEC e nel Prospetto.

©2025 Morningstar, tutti i diritti riservati. Le informazioni contenute in questo documento: 1) sono proprietà di Morningstar; 2) non possono essere copiate o distribuite; 3) non ne è garantita l'accuratezza, la completezza e l'aggiornamento costante. Né Morningstar né i suoi fornitori sono responsabili dei danni o delle perdite che dovessero risultare dall'uso di queste informazioni. I rendimenti passati non sono garanzia dei risultati futuri. Gli investimenti finanziari comportano rischi di perdita del capitale.