

AMUNDI FUNDS EURO CORPORATE BOND SELECT - I EUR

REPORT
MENSILE

30/04/2025

OBBLIGAZIONARIO ■

Articolo 8 ■

Obiettivo di investimento

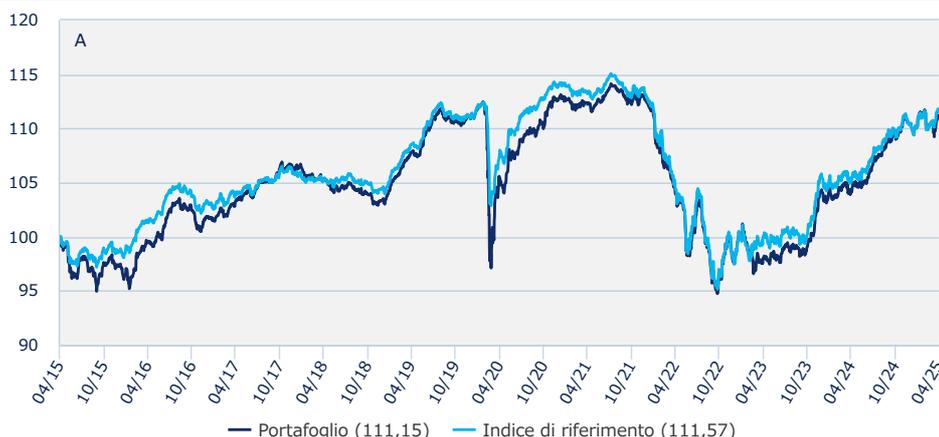
Il Comparto investe almeno l'80% degli attivi netti in obbligazioni societarie e governative di emittenti nei paesi dell'OCSE, con almeno il 67% degli attivi netti in obbligazioni societarie con rating di investimento denominate in EUR. Il Sottocomparto può anche investire in obbligazioni in valute diverse 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 30/04/2015 al 30/04/2025 (Fonte : Fund Admin)



A : Dall'inizio di questo periodo, il Comparto applica la politica d'investimento corrente

Performance * (Fonte : Fund Admin)

| A partire dal | Da inizio anno | 1 mese | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | 10 anni | Da inizio gestione |
|--------------------|----------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------------|
| 31/12/2024 | 31/03/2025 | 31/01/2025 | 30/04/2024 | 29/04/2022 | 30/04/2020 | 30/04/2015 | 30/04/2015 | 01/02/1999 |
| Portafoglio | 0,63% | 0,59% | 0,18% | 6,78% | 6,88% | 5,45% | 11,15% | 129,58% |
| Benchmark | 0,98% | 0,99% | 0,54% | 6,18% | 6,90% | 3,31% | 11,57% | 140,27% |
| Scostamento | -0,36% | -0,40% | -0,36% | 0,61% | -0,02% | 2,15% | -0,42% | -10,68% |

Performance annuale * (Fonte : Fund Admin)

| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|--------------------|-------|--------|---------|--------|--------|-------|--------|-------|--------|--------|
| Portafoglio | 6,04% | 6,85% | -13,30% | -0,25% | 1,66% | 7,29% | -2,71% | 4,33% | 4,65% | -1,18% |
| Benchmark | 4,74% | 8,19% | -13,65% | -0,97% | 2,77% | 6,24% | -1,25% | 2,41% | 4,73% | -0,56% |
| Scostamento | 1,31% | -1,33% | 0,34% | 0,72% | -1,12% | 1,05% | -1,46% | 1,92% | -0,08% | -0,62% |

* 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.

Analisi dei rendimenti (Fonte : Fund Admin)

| | Data di lancio |
|-----------------------------------|----------------|
| Perdita massima | -17,25% |
| Tempo di recupero (giorni) | 126 |
| Mese peggiore | 03/2020 |
| Performance peggiore | -9,41% |
| Mese migliore | 07/2009 |
| Performance migliore | 5,93% |

Indicatore(i) rolling (Fonte : Fund Admin)

| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | 10 Anni |
|---------------------------------|--------|--------|--------|---------|
| Volatilità | 2,96% | 4,64% | 4,19% | 4,49% |
| Volatilità dei benchmark | 2,89% | 4,74% | 4,25% | 3,82% |
| Tracking Error ex-post | 0,91% | 1,40% | 1,40% | 1,76% |
| Information ratio | 0,68 | -0,02 | 0,29 | -0,03 |
| Sharpe Ratio | 1,19 | -0,09 | -0,03 | 0,11 |
| Beta | 0,97 | 0,93 | 0,93 | 1,09 |

Informazioni chiave (Fonte : Amundi)

Valore quota (NAV) : 2 172,36 (EUR)
 Data di valorizzazione : 30/04/2025
 Patrimonio in gestione : 796,59 (milioni EUR)
 Codice ISIN : (A) LU0119099496
 (D) LU0194910054
 Codice Bloomberg : CAEUCAI LX
 Benchmark :
BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGG CORPORATE Total Return Index in Euro
 Stelle Morningstar © : 4
 Categoria Morningstar © : EUR CORPORATE BOND
 Numero dei fondi della categoria : 1344
 Data di riferimento : 31/03/2025

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.

Indicatori (Fonte : Amundi)

| | Portafoglio | Benchmark |
|---------------------------------------|-------------|-----------|
| Modified Duration ¹ | 4,03 | 4,19 |
| Notazione media | BBB- | BBB+ |
| Yield | 4,00% | 3,13% |
| SPS ³ | 7,75 | 4,81 |
| Spread ² | 180 | 103 |
| Numero titoli | 359 | 4 139 |

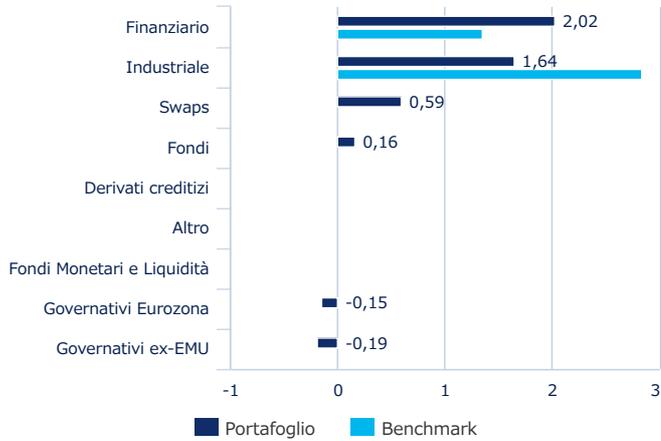
¹ La Modified Duration (in punti) rappresenta la variazione percentuale del prezzo a fronte di un'evoluzione dell'1% del tasso di riferimento.

² Spread: differenza di rendimento tra un'obbligazione corporate e un'obbligazione di Stato.

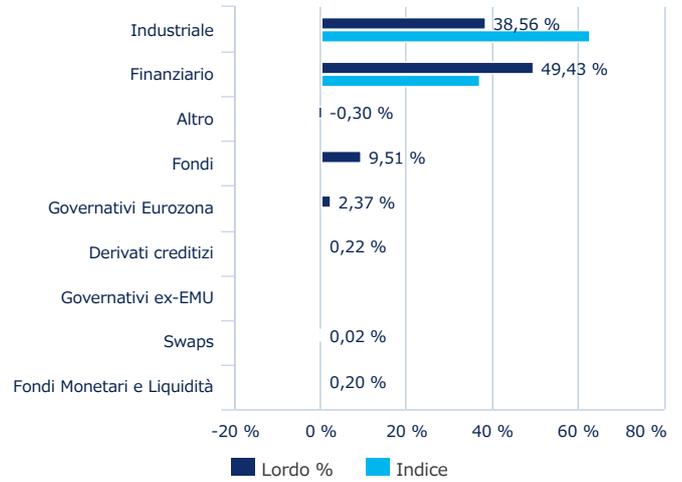
³ SPS: Sensibilità Ponderata dallo Spread

Ripartizione per emittente (Fonte : Amundi)

Modified Duration (Fonte : Amundi)



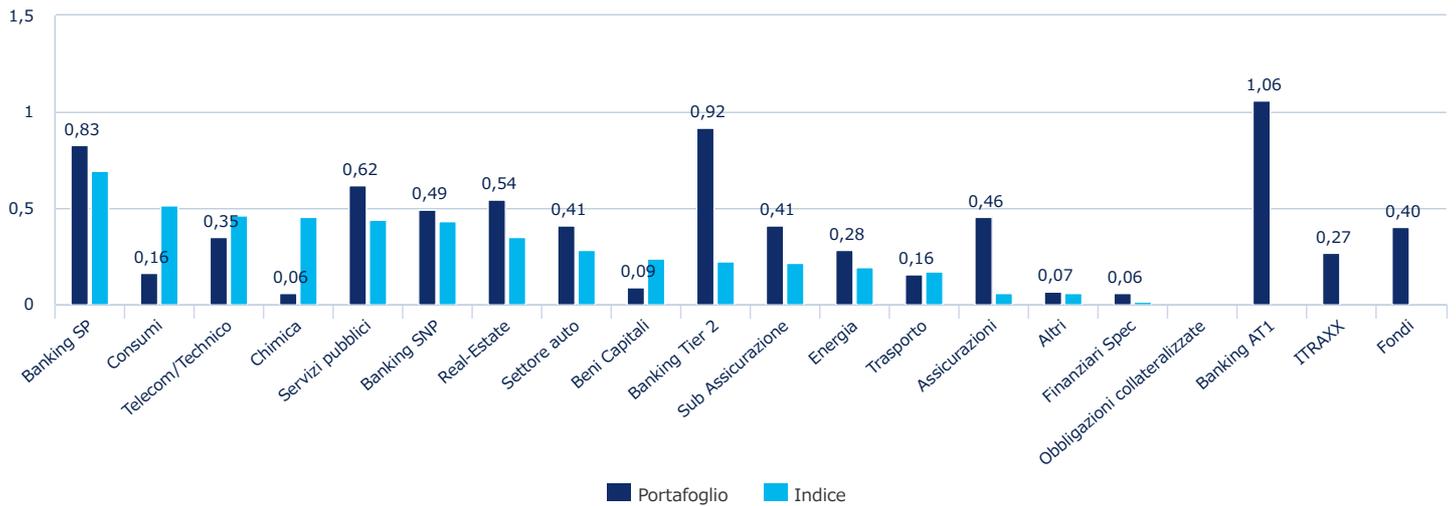
In percentuale dell'attivo *



Derivati inclusi

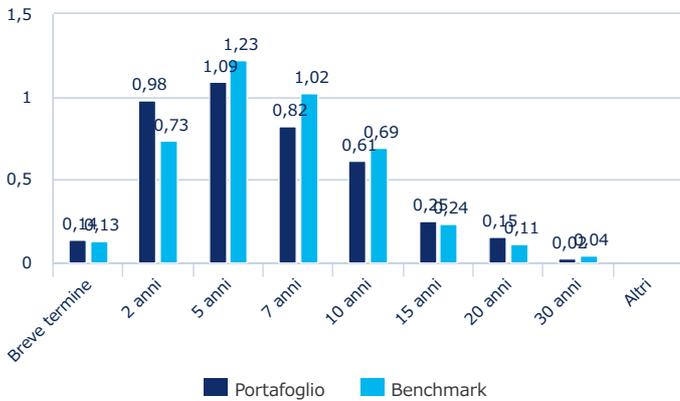
* Il totale può essere diverso dal 100%, poichè la liquidità da regolare è esclusa

Allocazione settoriale SPS (Fonte : Amundi)



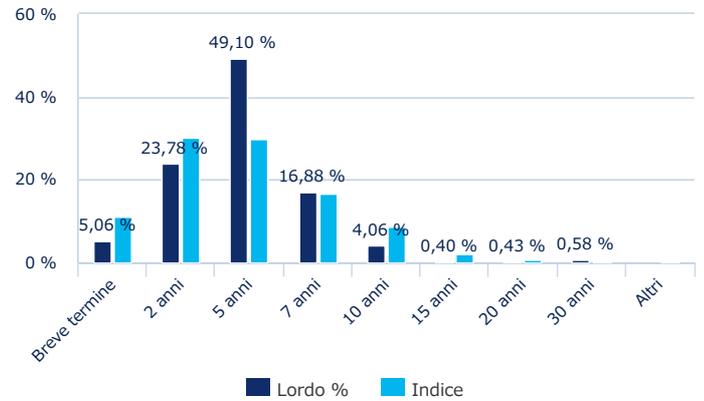
Ripartizione per Area di Curva (Fonte : Amundi)

Modified Duration (Fonte : Amundi)



Derivati inclusi

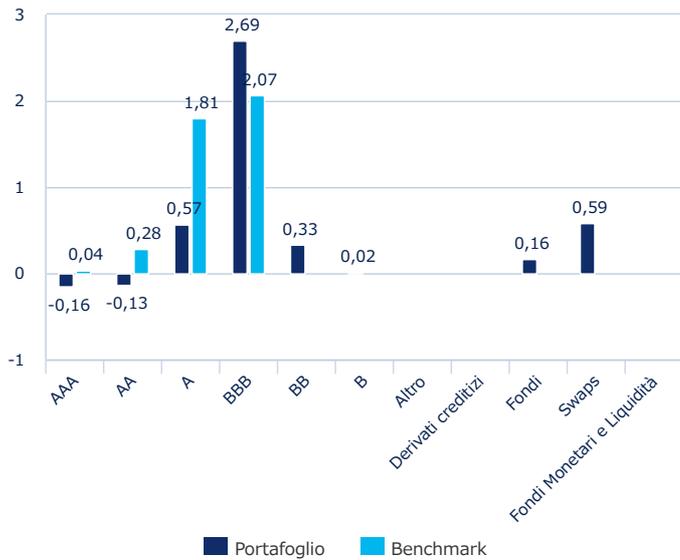
In percentuale dell'attivo *



* Il totale può essere diverso dal 100%, poichè la liquidità da regolare è esclusa

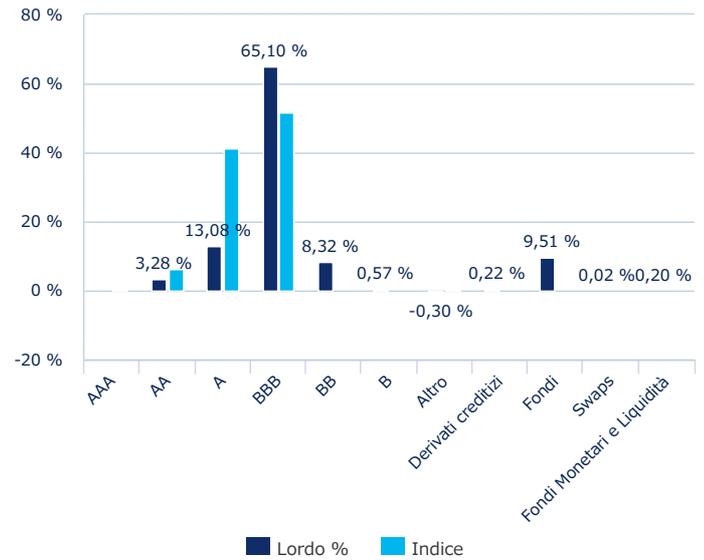
Ripartizione per Rating (Fonte : Amundi)

Modified Duration (Fonte : Amundi)



Derivati inclusi

In percentuale dell'attivo *

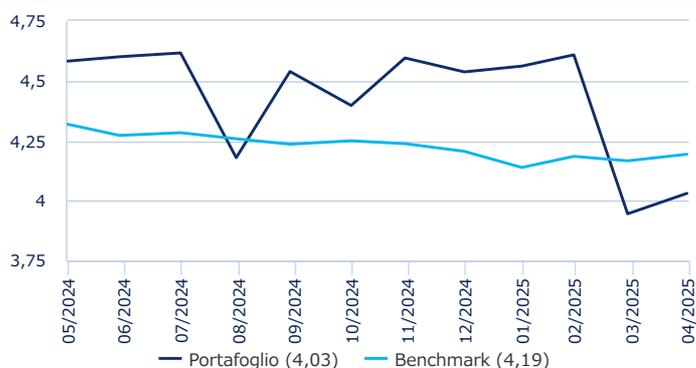


* Il totale può essere diverso dal 100%, poichè la liquidità da regolare è esclusa

| | Scostamento |
|------------------------------|-------------|
| Principali sopra pesi | - |
| Banking AT1 | 6,44% |
| Banking Tier 2 | 5,81% |
| Governativi Eurozona | 2,37% |
| Real-Estate | 1,17% |
| Sub Assicurazione | 1,07% |
| Principali sotto pesi | - |
| Servizi pubblici | -1,56% |
| Telecom/Technico | -2,54% |
| Beni Capitali | -4,50% |
| Chimica | -7,86% |
| Consumi | -7,92% |

Indicatori di rischio storico (Fonte : Amundi)

Modified Duration (Fonte : Amundi)



Sensibilità ponderata dello Spread (SPS) (%), fonte : Amundi



Principali posizioni (Fonte : Amundi)

| | Settore | % di attivi | Modified Duration | SPS Portafoglio | SPS Indice |
|--------------------------------|-------------|-------------|-------------------|-----------------|------------|
| Sovrano | - | - | - | - | - |
| emittenti fuori stati | - | - | - | - | - |
| BNP PARIBAS SA | Finanziario | 2,00% | 0,09 | 0,16% | 0,07% |
| CREDIT AGRICOLE SA | Finanziario | 1,88% | 0,09 | 0,19% | 0,06% |
| DEUTSCHE BANK AG | Finanziario | 1,62% | 0,05 | 0,18% | 0,03% |
| BARCLAYS PLC | Finanziario | 1,60% | 0,07 | 0,12% | 0,04% |
| BANCO DE SABADELL SA | Finanziario | 1,56% | 0,04 | 0,06% | 0,01% |
| BANCO BPM SPA | Finanziario | 1,56% | 0,04 | 0,06% | 0,01% |
| FORD MOTOR CREDIT CO | Industriale | 1,52% | 0,07 | 0,16% | 0,01% |
| INTESA SANPAOLO SPA | Finanziario | 1,48% | 0,08 | 0,12% | 0,02% |
| ELECTRICITE DE FRANCE SA | Industriale | 1,45% | 0,07 | 0,12% | - |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARI | Finanziario | 1,33% | 0,07 | 0,12% | 0,03% |
| CAIXABANK SA | Finanziario | 1,31% | 0,05 | 0,08% | 0,03% |
| ENEL SPA | Industriale | 1,24% | 0,06 | 0,15% | 0,02% |
| EUROBANK SA | Finanziario | 1,19% | 0,05 | 0,07% | 0,01% |
| DEUTSCHE LUFTHA AKTIENGESELLSC | Industriale | 1,18% | 0,04 | 0,05% | 0,01% |
| CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA | Finanziario | 1,12% | 0,07 | 0,20% | 0,02% |

Caratteristiche principali (Fonte : Amundi)

| | |
|---|---|
| Forma giuridica | OICVM di diritto lussemburghese |
| Società di gestione | Amundi Luxembourg SA |
| Società di gestione delegata | Amundi Asset Management |
| Banca depositaria | CACEIS Bank, Luxembourg Branch |
| Data di creazione del comparto | 01/02/1999 |
| Data di lancio | 01/02/1999 |
| Valuta di riferimento del comparto | EUR |
| Valuta di riferimento della classe | EUR |
| Tipologia dei dividendi | (A) Az. ad Accumulazione (D) Distribuzione |
| Codice ISIN | (A) LU0119099496 (D) LU0194910054 |
| Codice Reuters | (A) LP60053632 (D) LP68013176 |
| Codice Bloomberg | (A) CAEUCAI LX (D) CECBDID LX |
| Sottoscrizione minima iniziale | 5 000 000 Euro / 1 Millesimo di azione/quota |
| Frequenza di calcolo della quota | Giornaliera |
| Ora limite di ricezione degli ordini | Istruzioni pervenute giornalmente G entro 14:00 |
| Spese di sottoscrizione (massimo) | 0,00% |
| Commissioni di gestione massima applicabile | 0,45% T.I. |
| Commissioni legate al rendimento | Si |
| Spese di rimborso (massimo) | 0,00% |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0,55% |
| Costi di transazione | 0,48% |
| Spesa di conversione | 1,00 % |
| Orizzonte d'investimento minimo consigliato | 3 anni |
| Performance storiche dell'indice di riferimento | 01/02/1999 : 100.00% BLOOMBERG EURO AGGREGATE CORPORATE (E) |

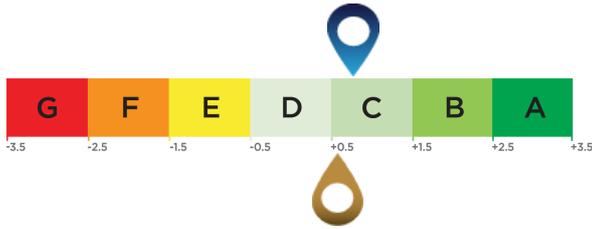
Informazioni Legali / Disclaimer

Il presente documento è fornito a puro titolo informativo e non costituisce in alcun caso una raccomandazione, una sollecitazione o un'offerta, un consiglio o un invito all'acquisto o alla vendita di quote o azioni di FCI, FCIA, SICAV, comparto di SICAV e SPICAV, presentati in questo documento ("gli OIC"), e non deve essere assolutamente interpretato come tale. Il presente documento non costituisce la base di un contratto o di un impegno di qualsivoglia natura. Tutte le informazioni ivi contenute possono essere modificate senza preavviso. La società di gestione declina qualsiasi responsabilità, diretta o indiretta, che possa derivare dall'utilizzo delle informazioni contenute nel presente documento. La società di gestione non può essere ritenuta in alcun caso responsabile delle decisioni assunte in base a queste informazioni. Le informazioni ivi contenute sono comunicate in via riservata e non devono essere copiate, riprodotte, modificate, tradotte o divulgate senza il preventivo accordo scritto della società di gestione, a terzi o in paesi in cui tale divulgazione o utilizzo sia contrario alle disposizioni legali e normative o imponga alla società di gestione o ai suoi fondi di conformarsi ad obblighi di registrazione presso autorità di tutela di questi paesi. Non tutti gli OIC sono sistematicamente registrati nel paese di giurisdizione di tutti gli investitori. L'attività d'investimento implica determinati rischi: le performance passate degli OIC, riportate nel presente documento, e le simulazioni realizzate in base ad esse non costituiscono un indicatore affidabile delle future performance. Esse non sono quindi indicative delle performance future degli OIC. I valori delle quote o delle azioni degli OIC sono soggetti alle oscillazioni del mercato; gli investimenti realizzati possono quindi variare sia al ribasso che in rialzo. Di conseguenza, i sottoscrittori degli OIC possono perdere la totalità o una parte del capitale inizialmente investito. Prima di procedere a qualsiasi sottoscrizione, le persone interessate agli OIC devono verificare la compatibilità di tale sottoscrizione con le leggi alle quali sono soggette e le conseguenze fiscali di un investimento di questo tipo, e devono prendere visione dei documenti normativi vigenti di ogni OIC. La fonte dei dati del presente documento è la società di gestione, salvo diversa indicazione. La data dei dati contenuti nel presente documento è quella indicata in testa al documento, salvo diversa indicazione.

©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.

Punteggio medio ESG del portafoglio del Fondo e confronto con il punteggio ESG medio del suo universo di investimento

Amundi esamina il comportamento delle imprese in una triplice prospettiva: ambientale, sociale e di governance (ESG). Il punteggio medio ESG del Fondo è calcolato come la media ponderata sull'attivo dei punteggi ESG degli emittenti degli strumenti finanziari in portafoglio.

Universo di investimento ESG del Fondo: BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGG CORPORATE Total Return Index in Euro

Punteggio ESG medio del portafoglio del Fondo: 0,76

Punteggio ESG medio dell'universo di investimento del Fondo¹: 0,56

Copertura ESG (fonte: Amundi) *

| | Portafoglio | Benchmark |
|---|-------------|-----------|
| % del portafoglio con un rating ESG ² | 99,10% | 99,40% |
| % del portafoglio che può beneficiare di un rating ESG ³ | 96,66% | 99,95% |

* Titoli che possono essere valutati secondo criteri ESG. Il totale può essere diverso dal 100% per riflettere l'esposizione reale del portafoglio (incluso il denaro liquido).

Terminologia ESG**Criteri ESG**

Attraverso i criteri ESG Amundi prende in considerazione gli aspetti ambientali, sociali e di governance nei processi decisionali di investimento, al fine di misurare le prestazioni in termini di sostenibilità degli emittenti pubblici e privati.

"E" è l'abbreviazione di Environment, ovvero fattori ambientali quali i livelli di consumo di energia, gas e acqua, la gestione dei rifiuti etc.

"S" è l'abbreviazione di Social, ovvero fattori sociali in termini di diritti umani, salute, qualità delle condizioni lavorative etc.

"G" è l'abbreviazione di Governance, ovvero fattori quali l'indipendenza del consiglio di amministrazione, protezione dei diritti degli azionisti etc.

Note ESG

Rating ESG dell'emittente: Amundi si è dotata di un sistema proprietario per l'attribuzione dei rating ESG agli emittenti e basa la propria analisi su un approccio Best-in-class. Ciascun emittente viene valutato attraverso l'attribuzione di un punteggio formulato in termini quantitativi misurato rispetto alla media del suo settore, in modo da attuare una distinzione tra le migliori pratiche e quelle peggiori a livello settoriale. La valutazione di Amundi si basa su una combinazione di dati extra-finanziari di terze parti e su un'analisi qualitativa del settore associato e dei profili di sostenibilità. Il punteggio quantitativo viene quindi tradotto in una scala di rating che classifica l'emittente su una scala alfabetica di 7 livelli che va da "A" (punteggio più alto, nel grafico il rating "A" è rappresentato dai valori compresi tra +2.5 e +3.5) per le migliori pratiche a "G" (punteggio più basso, nel grafico il rating "G" è rappresentato dai valori compresi tra -2.5 e -3.5) per le peggiori. Queste ultime sono escluse dai prodotti finanziari gestiti attivamente.

Approccio di Amundi all'integrazione ESG

Poiché Amundi intende procedere alla generalizzazione dei criteri ESG nei propri portafogli, oltre a rispettare la Politica d'investimento responsabile di Amundi⁴, il suo approccio all'integrazione degli aspetti ESG ha lo scopo di ottenere un punteggio medio ESG di portafoglio superiore al punteggio ESG medio del rispettivo universo d'investimento. Le valutazioni, operate da un team di analisti dedicato e formulate in modo autonomo rispetto al team di gestione, sono utilizzate dai gestori dei portafogli nelle scelte di investimento in aggiunta agli altri criteri finanziari. Il punteggio ESG rappresenta una fondamentale fonte di informazioni per i gestori di portafoglio per poter tenere conto dei rischi di sostenibilità nelle loro decisioni di investimento. Il punteggio ESG intende misurare la performance ESG di un emittente, ad esempio la sua capacità di anticipare e gestire i rischi e le opportunità di sostenibilità inerenti al suo settore e alle sue condizioni specifiche. Il punteggio ESG di Amundi valuta altresì la capacità dell'azienda di controllare il potenziale impatto negativo delle sue attività sui fattori di sostenibilità.

¹ L'universo d'investimento di riferimento è definito dall'indice di riferimento del fondo o da un indice rappresentativo dell'universo investibile sulla base dei criteri ESG.

² Percentuale di titoli con un rating Amundi ESG rispetto al totale del portafoglio (ponderazione)

³ Percentuale di titoli ai quali è applicabile una metodologia di rating ESG rispetto al totale del portafoglio (ponderazione)

⁴ Il documento aggiornato è disponibile all'indirizzo <https://www.amundi.com/int/ESG>.

GLOBI

Il livello di sostenibilità è un rating generato da Morningstar che mira a misurare in modo indipendente il grado di responsabilità di un fondo in base ai titoli in portafoglio. La valutazione va da molto bassa (1 globo) a molto alta (5 globi).

Fonte Morningstar © Sustainability Score - sulla base delle analisi del rischio ESG societario fornite da Sustainalytics utilizzate nel calcolo del Sustainability score di Morningstar. © 2025 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non possono essere riprodotte o ridistribuite; e (3) non sono garantite in quanto ad accuratezza, completezza o tempestività. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti rispondono di eventuali danni o perdite derivanti dall'utilizzo di queste informazioni. I rendimenti passati non sono una garanzia dei risultati futuri. Per ulteriori informazioni sul rating Morningstar, si prega di consultare il sito web www.morningstar.com.