

AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET - F EUR

REPORT
MENSILE

28/02/2026

Informazioni chiave (Fonte : Amundi)

Valore quota (NAV) : **13,052 (EUR)**
 Data di valorizzazione : **27/02/2026**
 Codice ISIN : **LU1883328384**
 Patrimonio in gestione : **486,17 (milioni EUR)**
 Valuta di riferimento del comparto : **EUR**
 Valuta di riferimento della classe : **EUR**
 Benchmark : **Nessun Benchmark**
 Stelle Morningstar © : **3**
 Categoria Morningstar © :
EAA FUND EUR MODERATE ALLOCATION - GLOBAL
 Data di riferimento : **31/01/2026**

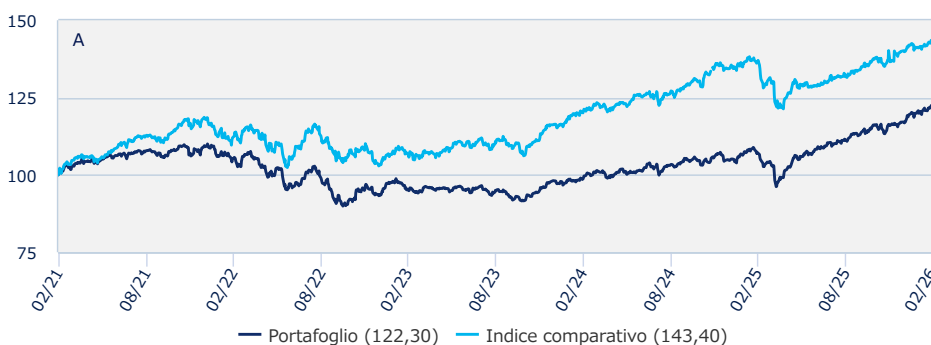
Obiettivi e Politica di investimento (Fonte : Amundi)

Si prefigge di aumentare il valore dell'investimento (principalmente attraverso il reddito) e di sovraperformare il parametro di riferimento nel periodo di detenzione raccomandato, conseguendo al contempo un punteggio ESG superiore a quello del suo universo d'investimento.

Parametro di riferimento: Indice 50% MSCI World All Countries; Indice 50% Bloomberg Global Aggregate (EUR Hedged). Utilizzato a scopo di confronto della performance. Partecipazioni in portafoglio: il comparto è gestito attivamente. Investe in una serie di classi di attività, quali azioni, obbligazioni societarie e governative, obbligazioni convertibili, strumenti del mercato monetario e depositi (con una durata massima di 12 mesi). Il comparto può investire in tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti. Alcuni di questi investimenti possono avere un rating inferiore a investment grade. Il comparto può coprire o meno il rischio valutario a livello di portafoglio, a discrezione del gestore degli investimenti. Il comparto utilizza derivati per ridurre vari rischi (copertura), ai fini di una gestione più efficiente del portafoglio e per acquisire esposizione (lunga o corta) ad attività, mercati o altre opportunità d'investimento di vario genere tra cui credito, azioni, tassi d'interesse, valute estere e inflazione.

Processo di gestione: Nella gestione attiva del comparto, il gestore degli investimenti utilizza l'analisi macroeconomica e di mercato per allocare in modo flessibile gli investimenti in tutte le classi di attività e le regioni. Si avvale pertanto di analisi specifiche per emittente per individuare gli investimenti che sembrano offrire i rendimenti corretti per il rischio migliori o che sembrano avere prospettive di crescita a lungo termine superiori (approccio top-down e bottom-up). Il gestore degli investimenti non è vincolato dal parametro di riferimento per la costruzione del portafoglio e prende le proprie decisioni di investimento. Il comparto promuove le caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Evoluzione della performance (base 100) * dal 26/02/2021 al 27/02/2026 (Fonte : Fund Admin)



A : Performance del Comparto dalla data di lancio

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	30/01/2026	28/11/2025	28/02/2025	28/02/2023	26/02/2021	13/12/2008
Portafoglio	4,70%	1,98%	5,10%	14,25%	28,59%	22,30%	161,04%

Performance annuale * (Fonte : Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portafoglio	11,58%	6,69%	5,11%	-14,45%	11,11%	6,17%	13,97%	-7,24%	4,79%	4,60%

* 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 :
2,35%
 Spese di rimborso (massimo) : **0,00%**
 Commissioni di gestione massima applicabile : **2,00%**
 Orizzonte d'investimento minimo consigliato : **4 anni**
 Commissioni legate al rendimento : **Si**

Indicatore di rischio (Fonte : Fund Admin)



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 4 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.

Misure di Rischio * (Fonte : Fund Admin)

	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità	8,85%	7,21%	8,11%
Sharpe Ratio	1,38	0,75	0,28

***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.

Scomposizione del portafoglio (Fonte : Amundi)

Struttura del portafoglio (Fonte : Amundi)

	LORDO %	NETTO %
AZIONI	61,58%	58,68%
OBBLIGAZIONI	28,51%	41,06%
BILANCIATI	4,60%	4,60%
MERCATO MONETARIO	2,47%	7,27%
LIQUIDITÀ	2,34%	2,34%
ALTRI	0,50%	1,61%
TOTALE	100%	115,56%

Ripartizione per valuta (Fonte : Amundi)

	NETTO %
EUR	66,48%
ALTRO	19,91%
USD	21,43%
JPY	0,69%
GBP	1,91%
CAD	4,74%
CHF	-0,39%
TOTALE	114,77%

Composizione di portafoglio (Fonte: Amundi)

	Fondo
Numero di titoli	735
Assets in Top 10 Holdings	15,25%

Composizione del portafoglio - Componente Azionaria (Fonte : Amundi)

Ripartizione per Settore (Fonte : Amundi)

	LORDO %	NETTO %
BENI CICLICI	7,22%	7,22%
BENI NON CICLICI	3,07%	3,07%
ENERGIA	2,36%	2,36%
FINANZIARI	9,61%	9,61%
FARMACEUTICO	5,62%	5,62%
INDUSTRIALE	7,85%	7,85%
NUOVE TECNOLOGIE	14,05%	14,05%
MATERIALI	3,10%	3,10%
SERVIZI	1,09%	1,09%
IMMOBILIARE	1,10%	1,10%
ALTRO	0,89%	-2,00%
TELECOMUNICAZIONI	5,37%	5,37%
TOTALE	61,35%	58,45%

Ripartizione per Paese (Fonte : Amundi)

	LORDO %	NETTO %
STATI UNITI	33,74%	32,37%
GIAPPONE	6,62%	5,30%
GERMANIA	2,16%	2,16%
CINA	2,05%	2,05%
REGNO UNITO	1,83%	1,83%
TAIWAN	1,82%	1,82%
FRANCIA	1,65%	1,65%
COREA	1,63%	1,63%
AUSTRALIA	1,06%	1,06%
OLANDA	0,99%	0,99%
INDIA	0,93%	0,93%
ITALIA	0,89%	0,89%
TOTALE	61,58%	58,68%

Capitalizzazione di mercato (Fonte : Amundi)

	LORDO %
SMALL CAP	0,41%
MID CAP	1,31%
LARGE CAP	59,63%
TOTALE	61,35%

Principali 5 posizioni Azionarie (Fonte : Amundi)

	LORDO %
ALPHABET INC	1,52%
NVIDIA CORP	1,52%
MICROSOFT CORP	1,47%
APPLE INC	1,31%
TAIWAN SEMICON MANUFG -TSMC	1,18%
TOTALE	7,00%

Composizione del portafoglio - Componente obbligazionaria e monetaria (Fonte : Amundi)

Ripartizione per emittente (Fonte : Amundi)

	LORDO %	NETTO %
GOVERNATIVI	12,13%	29,79%
CREDITO	8,46%	8,46%
CORPORATE HIGH YIELD	7,15%	7,15%
SECURITIZED	1,17%	1,17%
ALTRO	-0,63%	-5,76%
TOTALE	28,28%	40,82%

Ripartizione per Paese (Fonte : Amundi)

	LORDO %	NETTO %
ITALIA	4,61%	11,93%
GERMANIA	3,46%	3,46%
STATI UNITI	3,34%	15,46%
REGNO UNITO	2,10%	2,10%
FRANCIA	2,00%	2,00%
SPAGNA	1,12%	1,12%
MESSICO	1,11%	1,11%
BELGIO	1,05%	1,05%
SOVRANAZIONALE	0,90%	0,90%
SUDAFRICA	0,90%	0,90%
BRASILE	0,82%	0,82%
AUSTRIA	0,68%	0,68%
TOTALE	22,09%	41,53%

Ripartizione per Scadenza (Fonte : Amundi)

	LORDO %	NETTO %
<0 ANNI	-	-
0-12 MESI	1,32%	1,32%
1-3 ANNI	3,08%	3,08%
3-5 ANNI	4,23%	11,23%
5-7 ANNI	6,36%	6,36%
7-10 ANNI	5,87%	11,41%
10-15 ANNI	2,34%	2,34%
15-25 ANNI	4,06%	4,06%
> 25 ANNI	1,03%	1,03%
TOTALE	28,28%	40,82%

Ripartizione per Rating (Fonte : Amundi)

	LORDO %	NETTO %
AAA	0,86%	0,86%
AA	3,31%	15,43%
A	4,12%	2,35%
BBB	9,81%	17,14%
BB	7,76%	7,76%
B	2,45%	2,45%
CCC	0,17%	0,17%
CC	-	-
D	-	-
C	0,01%	0,01%
NESSUN RATING	-0,22%	-5,34%
TOTALE	28,28%	40,82%

Principali 5 posizioni Obbligazionarie (Fonte : Amundi)

	LORDO %
ITALIAN REPUBLIC	2,77%
UNITED STATES OF AMERICA	2,50%
UNITED MEXICAN STATES	0,99%
SOUTH AFRICA	0,90%
BRAZIL	0,82%
TOTALE	7,98%

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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi 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

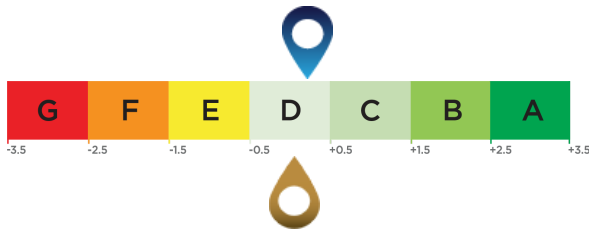
La presente comunicazione è diretta, con finalità puramente informative, esclusivamente ai sottoscrittori del Fondo. La presente informativa non costituisce una comunicazione di marketing né una raccomandazione o suggerimento, implicito o esplicito, rispetto ad una strategia di investimento avente oggetto 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.

©2026 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: 60% MSCI ACWI + 5% ICE BOFA GLOBAL HIGH YIELD INDEX + 3% ICE BOFA US HIGH YIELD INDEX + 5% JP MORGAN EMBI GLOBAL + 27% BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE



Punteggio ESG medio del portafoglio del Fondo: 0,21

Punteggio ESG medio dell'universo di investimento del Fondo¹: 0,05

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.