

AMUNDI FUNDS STRATEGIC INCOME - E2 EUR Hgd AD

REPORT
MENSILE

28/02/2026

Informazioni chiave (Fonte : Amundi)

Valore quota (NAV) : **4,16 (EUR)**
 Data di valorizzazione : **27/02/2026**
 Codice ISIN : **LU1883843580**
 Codice Bloomberg : **AE2EHAD LX**
 Patrimonio in gestione : **1 994,33 (milioni EUR)**
 Valuta di riferimento del comparto : **EUR**
 Valuta di riferimento della classe : **EUR**
 Benchmark :
100% BLOOMBERG US UNIVERSAL HEDGED

Obiettivi e Politica di investimento (Fonte : Amundi)

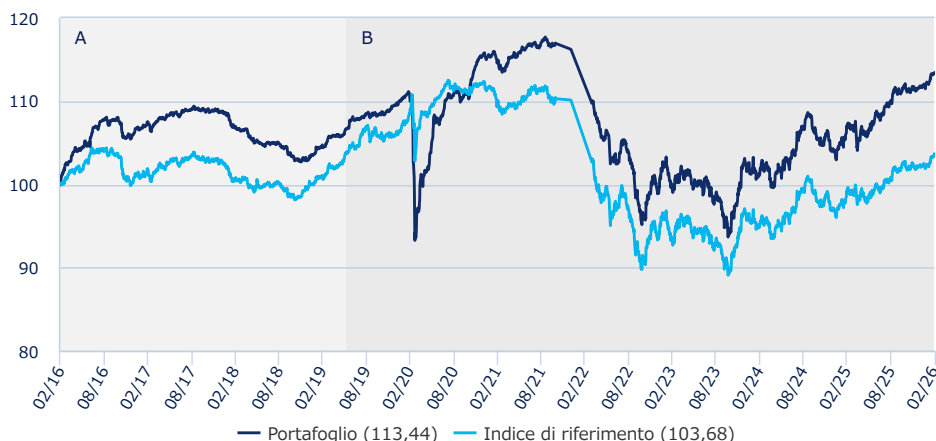
Cerca di fornire un elevato livello di reddito corrente durante il periodo di detenzione raccomandato. Il Comparto investe almeno l'80% del proprio patrimonio in obbligazioni, compresi i titoli garantiti da ipoteca e i titoli garantiti da attività. Questi investimenti possono provenire da qualsiasi parte del mondo, compresi i mercati emergenti, e possono essere denominati in qualsiasi valuta. Il Comparto può investire fino al 70% del proprio patrimonio in obbligazioni con rating inferiore a investment grade, fino al 20%, in obbligazioni con rating inferiore a CCC, secondo Standard & Poor's, o considerate di analoga qualità dalla Società di Gestione, fino al 30%, in titoli convertibili e, in via accessoria, in azioni. Il Comparto può coprire l'esposizione valutaria in dollari statunitensi o in euro. Il Comparto può detenere una posizione in qualsiasi valuta in relazione ai propri investimenti, anche come mezzo per gestire l'esposizione valutaria. Il Comparto fa uso di derivati per ridurre i vari rischi, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per ottenere un'esposizione (lunga o corta) a diverse attività, mercati o altre opportunità d'investimento (compresi i derivati che si concentrano sul credito, sui tassi d'interesse e sulle operazioni di cambio). Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per ottenere un'esposizione a prestiti impiegando fino a un massimo del 20% del proprio patrimonio.

Indice di riferimento: Il Comparto è gestito in modo attivo. Il Comparto può utilizzare a posteriori un indice di riferimento come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Comparto, nonché come indice di riferimento per il calcolo delle commissioni di performance in base alle classi di azioni pertinenti. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a nessun indice di riferimento.

Processo di gestione: Il gestore degli investimenti utilizza un mix di analisi di mercato e di analisi dei singoli emittenti obbligazionari per identificare quelle obbligazioni che appaiono più meritevoli di credito di quanto non sia indicato dai rispettivi rating.

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

Evoluzione della performance (base 100) * dal 27/02/2016 al 27/02/2026 (Fonte : Fund Admin)



A : Il Comparto è stato creato per incorporare AMUNDI FUNDS II PIONEER STRATEGIC INCOME. Il rendimento si basa su quello del Comparto incorporato, che ha la stessa politica d'investimento, lo stesso team di gestione degli investimenti e prevede una struttura di commissioni con delle spese correnti complessive più basse di oltre il 5% rispetto al Comparto.
 B : Performance del Comparto dalla data di lancio

Performance * (Fonte : Fund Admin)

	Da inizio anno	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni
A partire dal	31/12/2025	30/01/2026	28/11/2025	28/02/2025	28/02/2023	26/02/2021	29/02/2016
Portafoglio	1,54%	1,14%	1,54%	5,96%	13,65%	-1,05%	13,28%
Benchmark	1,41%	1,40%	1,16%	4,28%	10,94%	-5,81%	3,52%
Scostamento	0,12%	-0,25%	0,38%	1,68%	2,71%	4,76%	9,77%

Performance annuale * (Fonte : Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portafoglio	7,23%	1,36%	3,97%	-14,93%	0,42%	5,73%	6,22%	-5,25%	2,49%	4,97%
Benchmark	5,32%	0,26%	3,65%	-15,18%	-2,01%	6,13%	6,11%	-3,03%	2,07%	2,36%
Scostamento	1,91%	1,10%	0,32%	0,24%	2,42%	-0,40%	0,11%	-2,22%	0,42%	2,61%

* 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) : **4,00%**
 Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio :
1,48%
 Spese di rimborso (massimo) : **0,00%**
 Commissioni di gestione massima applicabile : **1,20%**
 Orizzonte d'investimento minimo consigliato : **4 anni**
 Commissioni legate al rendimento : **No**

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	4,10%	5,56%	5,38%
Sharpe Ratio	0,95	0,23	-0,38
Tracking Error ex-post	1,44%	1,24%	1,82%
Information ratio	1,17	0,65	0,54

***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)

Composizione di portafoglio (Fonte : Amundi)

	Fondo
Numero di titoli	1 053
Primi 10 titoli sul patrimonio	13,92%

Ripartizione per Paese (Fonte : Amundi)

	LORDO %	NETTO %	BENCH. %
STATI UNITI	66,15%	79,96%	84,46%
SOVRANAZIONALE	8,15%	8,15%	1,28%
FRANCIA	3,51%	3,51%	0,63%
REGNO UNITO	3,17%	3,17%	1,14%
BERMUDA	2,57%	2,57%	0,03%
ISOLE CAYMAN	1,83%	1,83%	0,00%
MESSICO	1,61%	1,61%	0,61%
TURCHIA	1,50%	1,50%	0,33%
ALTRI	15,48%	8,13%	11,52%
FONDI	0,21%	0,21%	-
LIQUIDITÀ/FX	-4,19%	-3,15%	-
TOTALE	100%	107,50%	100%

Ripartizione per Scadenza (Fonte : Amundi)

	LORDO %	BENCH. %
TOTALE	103,97%	100%

Indicatori (Fonte : Amundi)

	Portafoglio
Modified Duration	5,43
Rating medio	A-

Ripartizione per emittente (Fonte : Amundi)

In percentuale dell'attivo

	Lordo %	Netto %	Indice
Industriali	25,10%	24,15%	17,93%
Energia	5,40%	5,40%	2,83%
Telecomunicazioni e tecnologia	4,63%	3,93%	3,61%
Automobile	2,78%	2,78%	0,89%
Trasporto	2,47%	2,21%	0,69%
Consumi non ciclici	2,06%	2,06%	2,44%
Consumi ciclici	1,65%	1,65%	1,93%
Materie prime	1,64%	1,64%	0,64%
Media	1,35%	1,35%	1,19%
Prodotti farmaceutici e biotecnologie	1,29%	1,29%	1,28%
Prodotti chimici	1,00%	1,00%	0,47%
Beni Capitali	0,83%	0,83%	1,69%
Tabacco	-	-	0,27%
Garantiti	20,17%	20,17%	21,06%
MBS	14,26%	14,26%	19,35%
CMBS	4,20%	4,20%	1,22%
ABS	1,71%	1,71%	0,37%
Obbligazioni collateralizzate	-	-	0,12%
Finanziari	18,87%	18,87%	9,92%
Risparmio e prestiti ipotecari	11,51%	11,51%	5,88%
Assicurazioni	3,63%	3,63%	1,83%
Servizi finanziari specializzati	3,23%	3,23%	1,52%
Immobiliare	0,50%	0,50%	0,69%
Govt. Related	14,11%	14,11%	4,76%
Sovranazionali	8,14%	8,14%	1,27%
Agenzie	5,85%	5,85%	2,72%
Enti locali	0,13%	0,13%	0,75%
Sovranazionali	-	-	0,01%
Governativi	7,43%	7,43%	39,15%
Governativi	7,43%	7,43%	39,15%
Stati emerg. (deb. esterno)	3,54%	3,54%	3,37%
Stati emergenti (debito esterno)	3,54%	3,54%	3,37%
Servizi pubblici	1,73%	1,73%	2,48%
Servizi	1,73%	1,73%	2,48%
Altro	-	-	0,00%
Stati emerg. (deb. interno)	0,37%	0,37%	-
Stati emergenti (debito interno)	0,37%	0,37%	-
Govt. Related emergenti	0,27%	0,27%	0,51%
Govt. Related emergenti:			
Agenzie	0,18%	0,18%	0,16%
Govt. Related emergenti:			
Finanziari	0,09%	0,09%	0,03%
Govt. Related emergenti: Servizi pubblici	-	-	0,05%
Govt. Related emergenti:			
Industriali	-	-	0,27%
Altro	5,14%	6,43%	0,84%
Altro	5,14%	6,43%	0,84%

Top 10 obbligazioni in portafoglio (Fonte : Amundi)

	LORDO %	BENCH. %
UNITED STATES OF AMERICA 4.13% (15/02/2036)	2,59%	-
INTERNATIONAL BK RECONSTR DVPT 3.5% (28/10/2030)	2,15%	0,01%
INTERNATIONAL BK RECONSTR DVPT 4.5% (10/04/2031)	2,03%	0,01%
INTERNATIONAL BK RECONSTR DVPT 4.15% (04/10/2030)	1,30%	-
UNITED STATES OF AMERICA 2.25% (15/02/2052)	1,13%	0,11%
UNITED STATES OF AMERICA 1.88% (15/07/2035)	1,00%	-
AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC 5.8% (15/03/2056)	1,00%	0,00%

Struttura del portafoglio (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %	Bench. %
Obbligazioni	97,09%	97,09%	100%
Derivati sui Tassi D'interesse	0,00%	10,60%	-
Mercato monetario	6,71%	6,71%	-
Azioni	0,52%	0,52%	-
Fondi Bilanciati	0,21%	0,21%	-
Liquidità	-4,19%	-3,15%	-
Derivati sul Credito	-0,34%	-4,48%	-
Totale	100%	107,50%	100%

Ripartizione per Rating (Fonte : Amundi)

	LORDO %	NETTO %	BENCH. %
AAA	17,30%	14,09%	3,17%
AA	25,45%	39,26%	63,99%
A	7,23%	7,23%	12,88%
BBB	22,33%	22,33%	13,00%
BB	13,78%	13,78%	3,48%
B	7,54%	7,54%	1,88%
CCC	2,08%	2,08%	0,75%
NESSUN RATING	8,57%	8,57%	0,06%
ALTRI	-0,30%	-4,44%	0,74%
FONDI	0,21%	0,21%	-
LIQUIDITÀ/FX	-4,19%	-3,15%	-
TOTALE	100%	107,50%	100%

Ripartizione per valuta (Fonte : Amundi)

	NETTO %	INDICE
USD	103,82%	100%
ALTRI	-0,64%	-
JPY	0,94%	-
AUD	0,70%	-
TRY	0,66%	-
BRL	0,54%	-
CLP	0,51%	-
KRW	0,48%	-
EGP	0,20%	-
UYU	0,17%	-
KZT	0,12%	-
TOTALE	107,50%	100%

Top 10 obbligazioni in portafoglio (Fonte : Amundi)

	LORDO %	BENCH. %
EBRD - EUROPEAN BK RECONST DVP 4.09% (22/07/2030)	0,98%	-
SOCIETE GENERALE SA 6.1% (13/04/2033)	0,90%	0,00%
TEVA PHARMA FIN NLD II BV 4.38% (09/05/2030)	0,82%	-
TOTAL	18,77%	0,13%

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.

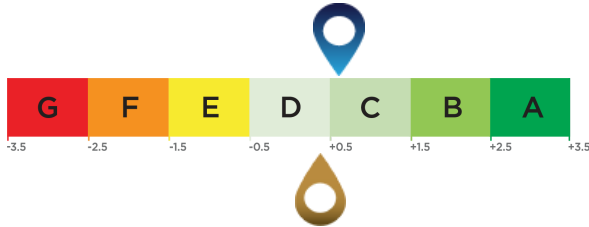
Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino 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.

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: 100% BLOOMBERG US UNIVERSAL

Punteggio ESG medio del portafoglio del Fondo: 0,59

Punteggio ESG medio dell'universo di investimento del Fondo¹: 0,36

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. © 2026 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.