

AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET - E2 EUR

REPORT
MENSILE

30/09/2024

Informazioni chiave (Fonte : Amundi)

Valore quota (NAV) : **12,571 (EUR)**
 Data di valorizzazione : **30/09/2024**
 Codice ISIN : **LU1883328202**
 Patrimonio in gestione : **492,88 (milioni EUR)**
 Valuta di riferimento del comparto : **EUR**
 Valuta di riferimento della classe : **EUR**
 Benchmark : **Nessun Benchmark**
 Stelle Morningstar © : **3**
 Categoria Morningstar © :
ALLOCAZIONE MODERATA IN EUR - MONDIALE
 Data di riferimento : **31/08/2024**

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 30/09/2019 al 30/09/2024 (Fonte : Fund Admin)



A : Performance del Comparto dalla data di lancio

Performance * (Fonte : Fund Admin)

A partire dal	Da inizio anno 29/12/2023	1 mese 30/08/2024	3 mesi 28/06/2024	1 anno 29/09/2023	3 anni 30/09/2021	5 anni 30/09/2019	Da inizio gestione 13/12/2008
Portafoglio	7,48%	1,64%	3,83%	13,54%	1,18%	21,75%	151,42%
Indice comparativo	10,58%	1,18%	2,56%	17,53%	16,22%	38,43%	288,35%
Scostamento	-3,10%	0,47%	1,27%	-3,99%	-15,05%	-16,68%	-136,93%

Performance annuale * (Fonte : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portafoglio	5,64%	-13,49%	11,82%	6,66%	14,76%	-6,44%	5,60%	5,38%	2,39%	11,57%
Indice comparativo	12,79%	-12,51%	18,04%	5,13%	21,24%	-1,50%	2,85%	8,23%	8,36%	17,80%
Scostamento	-7,15%	-0,99%	-6,22%	1,54%	-6,48%	-4,94%	2,75%	-2,85%	-5,96%	-6,23%

* 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 :
1,82%
 Spese di rimborso (massimo) : **0,00%**
 Commissioni di gestione massima applicabile : **1,50%**
 Orizzonte d'investimento minimo consigliato : **4 anni**
 Commissioni legate al rendimento : **No**

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

Misure di Rischio * (Fonte : Fund Admin)

	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità	6,36%	8,46%	10,89%
Sharpe Ratio	1,57	-0,18	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	51,04%	48,07%
OBBLIGAZIONI	42,98%	57,67%
BILANCIATI	2,82%	2,82%
MERCATO MONETARIO	1,20%	6,20%
LIQUIDITÀ	1,50%	1,50%
ALTRI	0,47%	1,52%
TOTALE	100%	117,78%

Ripartizione per valuta (Fonte : Amundi)

	NETTO %
EUR	70,40%
ALTRO	12,59%
USD	24,64%
JPY	2,90%
GBP	1,58%
CAD	5,12%
CHF	-0,11%
TOTALE	117,12%

Composizione di portafoglio (Fonte: Amundi)

	Fondo
Numero di titoli	679
Assets in Top 10 Holdings	15,23%

Composizione del portafoglio - Componente Azionaria (Fonte : Amundi)

Ripartizione per Settore (Fonte : Amundi)

	LORDO %	NETTO %
BENI CICLICI	5,12%	5,12%
BENI NON CICLICI	3,61%	3,61%
ENERGIA	1,50%	1,50%
FINANZIARI	7,65%	7,65%
FARMACEUTICO	6,31%	6,31%
INDUSTRIALE	4,83%	4,83%
NUOVE TECNOLOGIE	8,84%	8,84%
MATERIALI	2,39%	2,39%
SERVIZI	2,00%	2,00%
IMMOBILIARE	1,30%	1,30%
ALTRO	1,35%	-1,62%
TELECOMUNICAZIONI	4,35%	4,35%
TOTALE	49,26%	46,29%

Ripartizione per Paese (Fonte : Amundi)

	LORDO %	NETTO %
STATI UNITI	24,01%	21,91%
GIAPPONE	7,14%	6,28%
CINA	2,05%	2,05%
REGNO UNITO	1,95%	1,95%
SOVRANAZIONALE	1,78%	1,78%
INDIA	1,41%	1,41%
AUSTRALIA	1,38%	1,38%
IRLANDA	1,30%	1,30%
TAIWAN	1,23%	1,23%
OLANDA	0,95%	0,95%
GERMANIA	0,91%	0,91%
FRANCIA	0,91%	0,91%
TOTALE	51,04%	48,07%

Capitalizzazione di mercato (Fonte : Amundi)

	LORDO %
SMALL CAP	1,03%
MID CAP	1,66%
LARGE CAP	46,56%
TOTALE	49,26%

Principali 5 posizioni Azionarie (Fonte : Amundi)

	LORDO %
MICROSOFT CORP	1,07%
ALPHABET INC	1,03%
APPLE INC	0,98%
AMERICAN TOWER CORP	0,85%
CISCO SYSTEMS INC/DELAWARE	0,83%
TOTALE	4,76%

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

Ripartizione per emittente (Fonte : Amundi)

	LORDO %	NETTO %
GOVERNATIVI	19,97%	33,60%
CREDITO	18,09%	18,09%
CORPORATE HIGH YIELD	3,70%	3,70%
SECURITIZED	0,38%	0,38%
ALTRO	0,03%	1,09%
TOTALE	42,16%	56,85%

Ripartizione per Paese (Fonte : Amundi)

	LORDO %	NETTO %
ITALIA	10,43%	12,77%
STATI UNITI	6,69%	21,42%
FRANCIA	4,45%	4,45%
SPAGNA	3,04%	3,04%
GERMANIA	3,02%	3,02%
REGNO UNITO	1,66%	1,66%
BRASILE	1,14%	1,14%
MESSICO	1,04%	0,86%
GIAPPONE	1,02%	-1,18%
SVIZZERA	1,00%	1,00%
BELGIO	0,95%	0,95%
OLANDA	0,81%	0,81%
TOTALE	35,26%	49,94%

Ripartizione per Scadenza (Fonte : Amundi)

	LORDO %	NETTO %
<0 ANNI	-	-
0-12 MESI	1,89%	2,94%
1-3 ANNI	5,92%	9,47%
3-5 ANNI	6,77%	16,91%
5-7 ANNI	6,08%	5,90%
7-10 ANNI	12,41%	12,54%
10-15 ANNI	3,84%	3,84%
15-25 ANNI	3,85%	3,85%
> 25 ANNI	1,40%	1,40%
ALTRI*	-	-
TOTALE	42,16%	56,85%

Ripartizione per Rating (Fonte : Amundi)

	LORDO %	NETTO %
AAA	0,30%	0,30%
AA	6,60%	20,28%
A	7,49%	5,30%
BBB	21,63%	23,78%
BB	4,92%	4,92%
B	0,84%	0,84%
CCC	0,13%	0,13%
CC	-	-
D	-	-
C	0,06%	0,06%
NESSUN RATING	0,20%	1,25%
TOTALE	42,16%	56,85%

Principali 5 posizioni Obbligazionarie (Fonte : Amundi)

	LORDO %
ITALIAN REPUBLIC	7,33%
UNITED STATES OF AMERICA	5,31%
INTESA SANPAOLO SPA	1,21%
SPAIN (KINGDOM OF)	1,14%
BANCO SANTANDER SA	1,09%
TOTALE	16,08%

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.

©2024 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.