

Codice ISIN LU1121647405  
Morningstar Rating™ ★★★

**La carta d'identità (Fonte: Amundi)**

Valore quota **5,44 EUR**  
VL Date **29/05/2026**  
Patrimonio netto (Mln) **140,58 EUR**  
Profilo di rischio e di rendimento <sup>1</sup> **5**  
Data nascita **13/02/2015**

Categoria Assogestioni **Bilanciati Azionari**  
Inizio collocamento in Italia **13/02/2015**  
Durata del fondo **31/12/2050**

Parametro di riferimento:<sup>2</sup> (Fonte : Fund Admin)

Massimo VaR Atteso % **6.58**  
Var ex-Post % **20.35**

**Obiettivi e Politica di investimento (Fonte : Amundi)**

Questo Comparto si prefigge di conseguire un apprezzamento del capitale nel periodo di detenzione raccomandato, investendo in un portafoglio diversificato di strumenti consentiti descritti di seguito.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove le caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR. Per maggiori dettagli sulla conformità del Comparto ai requisiti del regolamento SFDR, del Regolamento sulla tassonomia e degli RTS, si rimanda all'Appendice V – Informativa ESG del Prospetto. Il Comparto investe principalmente in OIC e OICVM di tipo aperto, perseguendo una gamma diversificata di strategie di investimento. Il Comparto può inoltre investire in azioni e strumenti legati ad azioni, strumenti di debito e correlati al debito (comprese obbligazioni convertibili e obbligazioni cum warrant), certificati su tassi d'interesse e, al fine di conseguire i propri obiettivi d'investimento e/o a fini di tesoreria e/o in caso di condizioni di mercato sfavorevoli, in strumenti del mercato monetario e depositi di istituti di credito.

Il Comparto può cercare di ottenere un'esposizione a materie prime e immobili attraverso l'investimento in valori mobiliari idonei, indici e altre attività finanziarie liquide (direttamente o indirettamente tramite OICVM od OIC di tipo aperto). Il Comparto può investire fino al 20% del suo patrimonio in certificati idonei indicizzati alle materie prime. Il Comparto può inoltre investire in OICVM od OIC seguendo strategie alternative.

Il Comparto integra i fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento e tiene conto dei principali impatti negativi. Nell'investire in gestori terzi, prende in considerazione i principali impatti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, a condizione che siano disponibili le informazioni descritte più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del Prospetto informativo e nell'Appendice V – Informativa ESG di questo Prospetto.

Inoltre, il Comparto si prefigge di conseguire un punteggio ESG del suo portafoglio superiore a quello dell'universo di investimento. Il punteggio ESG complessivo e il rating (da A a G - come indicato nella sezione "Investimenti sostenibili" del Prospetto) per il Comparto (utilizzando il punteggio ESG medio ponderato degli OICVM/OIC sottostanti e di altri titoli) vengono confrontati con il rating ESG del suo universo di investimento.

Il Comparto è gestito attivamente. L'Indice 30% Bloomberg Euro Aggregate / 70% MSCI AC World funge da parametro di riferimento per il calcolo e il monitoraggio del Value-at Risk relativo del Comparto. Nella costruzione del portafoglio non vi sono vincoli relativi a questo parametro di riferimento, e si prevede che l'entità dello scostamento da tale indice sarà significativa. Inoltre, il Comparto non ha designato il Parametro di riferimento come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR.

**Performance (Fonte : Fund Admin)**

	Comparto %
1 mese	3,82%
Da inizio anno	7,00%
1 anno	15,87%
2 anni ann.	9,67%
3 anni ann.	8,97%
5 anni ann.	3,44%
10 anni ann.	3,68%
Dal lancio ann.	2,87%

**Rendimenti (Fonte : Fund Admin)**

	Comparto %
2025	7,26%
2024	7,83%
2023	5,44%
2022	-16,94%
2021	15,99%

▲La performance del Comparto riflette gli oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nel benchmark (ove presente). Rendimenti calcolati sulla serie storica comprensiva del reinvestimento dei dividendi eventualmente staccati.

**La performance storica non è garanzia o indicazione di rendimenti futuri.**

**Composizione di portafoglio (Fonte: Amundi)**

Numero di titoli	77
Liquidità	1,97%

**Struttura del portafoglio (Fonte : Amundi)**

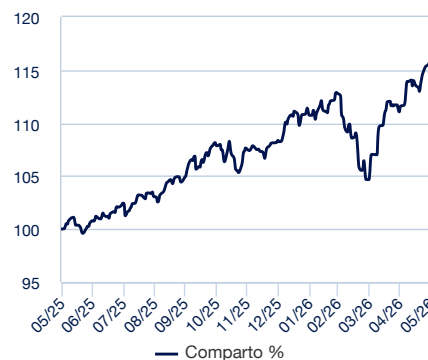
	Lordo %
Mercato Monetario	3,05%
Altro	0,10%
Azioni	62,00%
Commodities	5,18%
Obbligazioni	26,30%
Fondi Alternative	3,37%
<b>Total</b>	<b>100%</b>

La tabella rappresenta la ripartizione del portafoglio per classi di attività finanziarie. Peso complessivo dell'esposizione su 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 mercato di altre attività finanziarie che vengono generalmente utilizzati con finalità di copertura dei rischi, per una gestione più efficiente dei portafogli o per finalità di investimento.

**Ripartizione per Casa di Gestione (Fonte : Amundi)**

	Lordo %
AMULU	27,63%
0BZV7	7,15%
ABN	4,28%
EXAN	3,36%
LOOMI	2,85%

▲ La tabella rappresenta la ripartizione, in ordine decrescente, delle principali Case di Gestione in cui investe il Comparto.

**Andamento Fondo 100 EUR (Fonte : Fund Admin)**

## Gestore del Fondo

**Richard Casey**

Gestore Senior di Portafoglio Multi-Asset

Esperienza: 0 anni

Periodo con Amundi Asset Management: 0 anni

<sup>1</sup> Questo indicatore classifica il Comparto in base alla volatilità dei rendimenti passati su una scala da 1 a 7, dove 1 è il rischio minore e 7 è il rischio maggiore. Il valore indicato potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto. La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe cambiare nel tempo.

<sup>2</sup> Il Comparto non ha un benchmark di riferimento, pertanto, ai fini di individuare il livello di rischio del portafoglio, riportiamo nella tabella seguente informazioni sul Massimo VaR (Value at Risk) atteso. Tale misura fornisce una indicazione sulla perdita massima potenziale per il portafoglio su un orizzonte temporale di un mese e con una probabilità del 99%. La misura di rischio ex post è pari al minor rendimento realizzato su base mensile nel corso dell'ultimo anno determinato escludendo l'1% dei peggiori risultati. Il VaR massimo indicato è determinato in base al VaR del parametro utilizzato per la gestione del rischio, denominato "Portafoglio di riferimento" ed indicato nell'Appendice IV del Prospetto del Comparto.

## Top 5 in portafoglio (Fonte : Amundi)

	Asset Type	Lordo %
Amundi MSCI USA ETF Acc (EUR) (DEU)	Azioni	7,09%
AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	Commodities	3,82%
FCH JPMORGAN US EQUITY FOCUS Z2 USD	Azioni	3,78%
MFS MER EM DEBT H1	Obbligazioni	3,46%
Amundi Core SP 500 Swap ETF Acc	Azioni	3,15%

▲ La tabella rappresenta la ripartizione, in ordine decrescente, dei primi 5 Fondi con peso maggiore. Il totale può essere utilizzato come misura relativa alla concentrazione del portafoglio. Peso non comprensivo dell'esposizione in derivati eventualmente presenti.

## Misure di rischio (Fonte : Fund Admin) \*

	3 anni
Standard Deviation	8,84%
Sharpe Ratio	0,62

\* La tabella rappresenta i principali indicatori per la valutazione dell'analisi del rischio. I dati storici per la valutazione hanno un orizzonte temporale di 3 anni e dal lancio.

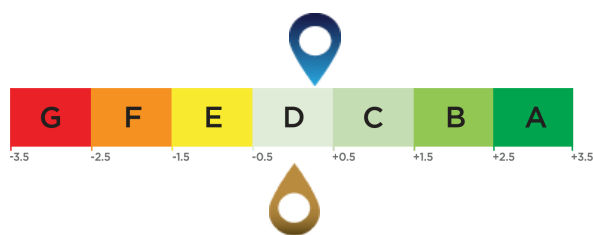
## Avvertenze

La presente comunicazione è diretta, con finalità puramente informative, esclusivamente a investitori partecipanti al 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. AMUNDI FUND SOLUTIONS è una società d'investimento di tipo aperto costituita secondo le leggi del Lussemburgo come Société d'Investissement à Capital Variable ("SICAV") in conformità alle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010, autorizzata alla commercializzazione al pubblico dalla CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg) ed offerta in Italia in conformità alle applicabili disposizioni tempo per tempo vigenti. La SICAV è registrata presso il Registro Commerciale e delle Imprese del Lussemburgo con il numero B-191464. La SICAV ha nominato Amundi Luxembourg S.A. come sua società di gestione, secondo la definizione riportata nella Parte I della Legge del 17 dicembre 2010.

## Note

**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: INDEX AMUNDI ESG RATING D**

 Punteggio ESG medio del portafoglio del Fondo: 0,26

 Punteggio ESG medio dell'universo di investimento del Fondo<sup>1</sup>: 0,00

**Copertura ESG (fonte: Amundi) \***

	Portafoglio	Benchmark
% del portafoglio con un rating ESG <sup>2</sup>	100,00%	100,00%
% del portafoglio che può beneficiare di un rating ESG <sup>3</sup>	90,15%	100,00%

\* 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 Amundi<sup>4</sup>, 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.

<sup>1</sup> 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.

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

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

<sup>4</sup> 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).

