

AMUNDI ESG SELECTION CONSERVATIVO

REPORT
MENSILE

30/06/2025

Informazioni chiave (Fonte : Amundi)

Valore quota (NAV) : **5,705 (EUR)**
Data di valorizzazione : **30/06/2025**
Codice ISIN : **IT0005125064**
Patrimonio in gestione : **155,36 (milioni EUR)**
Valuta di riferimento del comparto : **EUR**
Valuta di riferimento della classe : **EUR**
Benchmark : **Nessun Benchmark**
Stelle Morningstar © : **3**
Categoria Morningstar © :
EUR CAUTIOUS ALLOCATION - GLOBAL
Data di riferimento : **30/06/2025**

Obiettivi e Politica di investimento (Fonte : Amundi)

Fondo flessibile ad accumulazione dei proventi che investe in titoli di Stato, obbligazioni societarie e titoli azionari selezionati sulla base di decisioni di investimento che, oltre a essere fondate sull'analisi finanziaria, sono operate sulla base di analisi non finanziarie che prendendo in considerazione in modo sistematico fattori di tipo ambientale, sociale e di governo societario (ESG), al fine di orientare, con una visione di lungo periodo, le scelte di investimento a obiettivi di responsabilità sociale. Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark. L'obiettivo di gestione del Fondo è realizzare una crescita moderata del capitale investito in un orizzonte temporale di medio periodo, nel rispetto di un budget di rischio identificabile con un VaR (Value at Risk) mensile al 99% pari a -4,50% (questa misura di rischio consente di quantificare, con un livello di probabilità del 99%, la perdita massima potenziale che il Fondo può subire su un orizzonte temporale di un mese).

Evoluzione della performance (base 100) * dal 07/09/2015 al 30/06/2025 (Fonte : Fund Admin)



A : in questo periodo la politica d'investimento era diversa (i.e. change in the investment policy)

Performance * (Fonte : Fund Admin)

	Da inizio anno	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Da inizio gestione
A partire dal	30/12/2024	30/05/2025	31/03/2025	28/06/2024	30/06/2022	30/06/2020	-	07/09/2015
Portafoglio	2,37%	0,83%	3,03%	6,50%	10,82%	9,00%	-	14,10%

Performance annuale * (Fonte : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portafoglio	5,11%	5,39%	-10,59%	2,33%	2,96%	8,42%	-5,74%	1,48%	2,92%	-

* 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 : **Fondo Comune di investimento**
Spese di sottoscrizione (massimo) : **0,00%**
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio :
1,30%
Spese di rimborso (massimo) : **0,00%**
Commissioni di gestione massima applicabile : **1,20%**
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	4,89%	5,15%	4,64%
Sharpe Ratio	0,70	0,08	0,06

Scomposizione del portafoglio (Fonte : Amundi)

Struttura del portafoglio (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %
Obbligazioni	70,80%	70,80%
Liquidità	1,65%	1,65%
Bilanciati	1,46%	1,46%
Azioni	25,45%	25,45%
Mercato monetario	0,44%	0,34%
Totale	99,81%	99,70%

Ripartizione per valuta (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %
EUR	65,27%	65,27%
USD	27,79%	27,69%
GBP	2,53%	2,53%
JPY	2,19%	2,18%
Altro	1,51%	1,52%
CHF	0,49%	0,49%
CAD	0,02%	0,02%
Totale	99,81%	99,70%

Composizione di portafoglio (Fonte : Amundi)

	Fondo
Numero di titoli	330
Assets in Top 10 Holdings	33,15%

Composizione del portafoglio - Componente Azionaria (Fonte : Amundi)

Ripartizione per Settore (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %
Nuove tecnologie	7,20%	7,20%
Finanziari	5,29%	5,29%
Industriale	2,91%	2,91%
Farmaceutico	2,35%	2,35%
Beni Ciclici	2,19%	2,19%
Materiali	1,61%	1,61%
Telecomunicazioni	1,56%	1,56%
Beni non Ciclici	1,14%	1,14%
Servizi	0,63%	0,63%
Immobiliare	0,48%	0,48%
Altro	0,19%	1,39%
Energia	0,11%	0,11%
Totale	25,65%	26,84%

Ripartizione per Paese (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %
Stati Uniti	14,77%	16,79%
Giappone	2,23%	2,23%
Cina	1,19%	1,19%
Australia	1,10%	1,10%
Germania	0,83%	0,83%
Francia	0,81%	0,81%
Taiwan	0,76%	0,76%
India	0,73%	0,73%
Regno Unito	0,59%	0,59%
Canada	0,45%	0,45%
Corea	0,43%	0,43%
Olanda	0,32%	0,32%
Totale	24,20%	26,22%

Capitalizzazione di mercato (Fonte : Amundi)

	Lordo %
Small Cap	0,22%
Mid Cap	0,98%
Large Cap	24,45%
Totale	25,65%

Principali 5 posizioni Azionarie (Fonte : Amundi)

	Lordo %
MICROSOFT CORP	1,21%
NVIDIA CORP	1,11%
BANK NY MELLON CORP	0,73%
CISCO SYSTEMS INC	0,66%
BANK OF AMERICA CORP	0,63%
Totale	4,35%

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

Ripartizione per emittente (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %
Governativi	30,75%	30,75%
Credito	34,32%	34,32%
Corporate High Yield	4,34%	4,34%
Securitized	1,38%	1,38%
Altro	-	-
Totale	70,80%	70,80%

Ripartizione per Rating (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %
AAA	1,47%	1,47%
AA	10,86%	10,86%
A	13,95%	13,95%
BBB	39,76%	39,76%
BB	4,76%	4,76%
Nessun Rating	-	-
Totale	70,80%	70,80%

Ripartizione per Paese (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %
Italia	22,51%	22,51%
Stati Uniti	14,34%	14,34%
Francia	10,77%	10,77%
Spagna	7,96%	7,96%
Germania	6,37%	6,37%
Olanda	2,39%	2,39%
Regno Unito	1,53%	1,53%
Danimarca	1,37%	1,37%
Australia	1,04%	1,04%
Austria	0,46%	0,46%
Belgio	0,38%	0,38%
Messico	0,32%	0,32%
Totale	69,43%	69,43%

Ripartizione per Scadenza (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %
0-12 mesi	6,66%	6,66%
1-3 anni	18,36%	18,36%
3-5 anni	8,69%	8,69%
5-7 anni	14,28%	14,28%
7-10 anni	12,25%	12,25%
10-15 anni	0,25%	0,25%
15-25 anni	8,33%	8,33%
> 25 anni	1,99%	1,99%
Altri*	-	-
Totale	70,80%	70,80%

Principali 5 posizioni Obbligazionarie (Fonte : Amundi)

	Lordo %
ITALIAN REPUBLIC	15,90%
UNITED STATES OF AMERICA	8,88%
BNP PARIBAS SA	3,34%
SPAIN (KINGDOM OF)	3,16%
BANK OF AMERICA CORP	2,41%
Totale	33,70%

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.

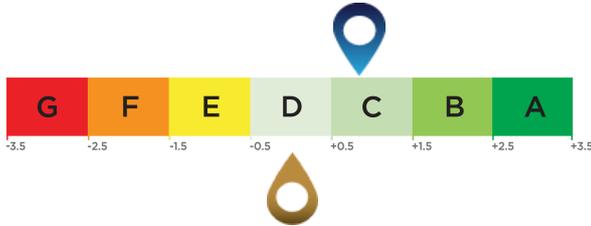
Informazioni Legali / Disclaimer

La presente comunicazione è diretta, con finalità puramente informative, esclusivamente ai sottoscrittori del Fondo. Le principali caratteristiche del fondo sono illustrate nella relativa documentazione giuridica, disponibile sul sito dell'AMF o dietro semplice richiesta presso la sede legale della società di gestione. 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.

©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: INDEX AMUNDI ESG RATING D

Punteggio ESG medio del portafoglio del Fondo: 0,83

Punteggio ESG medio dell'universo di investimento del Fondo¹: 0,00

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>.

Copertura ESG (fonte: Amundi) *

	Portafoglio	Benchmark
% del portafoglio con un rating ESG ²	100,00%	100,00%
% del portafoglio che può beneficiare di un rating ESG ³	93,02%	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).