

Codice ISIN IT0005245268
Morningstar Rating™ ★★

La carta d'identità (Fonte: Amundi)

Valore quota **10,08 EUR**
VL Date **29/05/2026**
Patrimonio netto (Mln) **551,10 EUR**
Profilo di rischio e di rendimento ¹ **6**
Data nascita **27/03/2017**
Benchmark **30% FTSE MIB + 70% FTSE ITALIA MID CAP**

Categoria Assogestioni **Azionari Italia**
Inizio collocamento in Italia **27/03/2017**
Durata del fondo **31/12/2050**

Obiettivi e Politica di investimento (Fonte: Amundi)

Le quote del Fondo sono comprese tra gli investimenti ammissibili che potranno essere detenute in un Piano individuale di risparmio a lungo termine ("PIR") di cui alla legge 11.12.2016 n. 232 recante "Bilancio di previsione dello Stato per l'anno finanziario 2017 e bilancio pluriennale per il triennio 2017 - 2019". Il Fondo è investito - almeno prevalentemente - in strumenti finanziari di natura azionaria, sia quotati sia non quotati nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione emessi da società a piccola e media capitalizzazione residenti in Italia. Il Fondo può investire in parti di OICR di tipo aperto, anche collegati, in misura contenuta. Gli strumenti finanziari in portafoglio sono denominati principalmente in Euro e in via residuale o contenuta in valute estere.

Gestore del Fondo**Elena Ferrarese**

Gestore di portafoglio

Esperienza: 33 anni

Periodo con Amundi Asset Management: 27 anni

**Poli Pierluigi**

Gestore di portafoglio supplente

Esperienza: 9 anni

Periodo con Amundi Asset Management: 8 anni

Performance (Fonte: Fund Admin)

	Comparto %	Benchmark %
1 mese	8,59%	7,91%
Da inizio anno	8,72%	9,61%
1 anno	18,70%	21,17%
2 anni ann.	14,16%	20,08%
3 anni ann.	13,69%	21,39%
5 anni ann.	8,50%	12,26%
Dal lancio ann.	7,94%	10,66%

Rendimenti (Fonte: Fund Admin)

	Comparto %	Benchmark %
2025	23,55%	30,15%
2024	3,92%	13,10%
2023	15,89%	22,01%
2022	-16,53%	-15,73%
2021	34,68%	31,83%

▲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.

Andamento Fondo rispetto al benchmark 100 EUR (Fonte: Fund Admin)**Composizione di portafoglio (Fonte: Amundi)**

Numero di titoli	45
Primi 10 titoli sul patrimonio	46,46%

Struttura del portafoglio (Fonte: Amundi)

	Netto %
Azioni	98,91%
Liquidità	1,09%
Totale	100%

▲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. Gli strumenti utilizzati per gestire attivamente l'esposizione azionaria del portafoglio possono comprendere anche derivati azionari (ove presenti).

Principali 10 posizioni (% degli attivi, fonte: Amundi)

	Lordo %	Bench. %
TECHNOPROBE SPA	6,61%	6,26%
BANCA GENERALI SPA	5,59%	4,10%
DE LONGHI SPA	5,20%	3,31%
REPLY SPA	5,04%	3,12%
INTESA SANPAOLO	4,32%	3,73%
PIRELLI & C SPA	4,30%	3,46%
SOL SPA	4,03%	2,78%
CAREL INDUSTRIES SPA	3,99%	1,93%
ENEL SPA	3,77%	3,12%
INTERPUMP GROUP	3,59%	3,68%
Totale	46,46%	35,49%

▲La tabella rappresenta la ripartizione, in ordine decrescente, dei primi 10 titoli azionari con peso maggiore ed il loro benchmark (ove presente). Il totale può essere utilizzato come misura relativa alla concentrazione del portafoglio. Peso non comprensivo dell'esposizione in derivati eventualmente presenti.

Ripartizione per valuta (Fonte: Amundi)

	Lordo %	Bench. %
Euro	99,97%	100%
Dollaro Americano	0,03%	-
Totale	100%	100%

▲ La tabella rappresenta la ripartizione del portafoglio suddivisa per Valuta. Peso complessivo della posizione valutaria lorda e dell'esposizione in derivati su valuta (ove presenti).

¹ 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.

Vedere note a pagina 2 per ulteriori informazioni.

Settore (Fonte : Amundi)

	Netto %	Bench. %
Finanziario	23,97%	24,47%
Beni durevoli	18,42%	19,19%
Industriale	17,60%	18,50%
Tecnologia	14,14%	12,36%
Servizi	10,14%	10,47%
Materie Prime	6,63%	4,24%
Servizi di comunicazione	3,66%	3,84%
Beni primari	1,79%	2,10%
Energia	1,29%	2,78%
Farmaceutico	1,27%	2,06%
Totale	98,91%	100%

▲ La tabella rappresenta la ripartizione per Settore della componente azionaria. Peso relativo all'esposizione in titoli azionari, in derivati azionari, in Fondi Immobiliari (REITs) e in ETF Azionari (ove presenti).

Paese (Fonte : Amundi)

	Netto %	Bench. %
Italia	94,78%	96,84%
Danimarca	2,30%	0,80%
Singapore	1,83%	1,58%
Totale	98,91%	100%

▲ La tabella rappresenta la ripartizione per Paese della componente azionaria. Peso relativo all'esposizione in titoli azionari, in derivati azionari, in Fondi Immobiliari (REITs) e in ETF Azionari (ove presenti).

Capitalizzazione di mercato (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Bench. %
Small Cap	15,34%	26,04%
Mid Cap	47,59%	39,54%
Large Cap	35,98%	34,43%

▲ La tabella rappresenta la ripartizione delle partecipazioni del Fondo e del Benchmark (ove presente) suddivise in base alla capitalizzazione. Peso non comprensivo dell'esposizione in derivati eventualmente presenti.

Misure di rischio (Fonte : Fund Admin) *

	3 anni	Dal lancio *
Standard Deviation	15,40%	18,00%
Sharpe Ratio	0,66	0,39
Tracking Error	3,09%	3,20%
R-Squared	96,05	96,97

* 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.

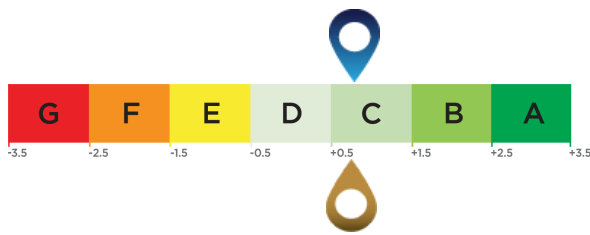
Avvertenze

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.

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: 30% FTSE MIB + 70% FTSE ITALIA MID CAP



 Punteggio ESG medio del portafoglio del Fondo: 0,78

 Punteggio ESG medio dell'universo di investimento del Fondo¹: 0,74

Copertura ESG (fonte: Amundi) *

	Portafoglio	Benchmark
% del portafoglio con un rating ESG ²	96,41%	97,64%
% del portafoglio che può beneficiare di un rating ESG ³	98,95%	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 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).

