

AMUNDI ACCUMULAZIONE ESG LEADERS & IMPROVERS 2026

REPORT
MENSILE

30/06/2025

Informazioni chiave (Fonte : Amundi)

Valore quota (NAV) : **5,126 (EUR)**
 Data di valorizzazione : **30/06/2025**
 Codice ISIN : **IT0005454373**
 Patrimonio in gestione : **55,94 (milioni EUR)**
 Valuta di riferimento del comparto : **EUR**
 Valuta di riferimento della classe : **EUR**
 Benchmark : **Nessun Benchmark**

Obiettivi e Politica di investimento (Fonte : Amundi)

Categoria del Fondo: Flessibile. Gli investimenti azionari sono indirizzati sia verso OICR, compresi gli ETF, anche collegati, il cui rendimento è collegato all'andamento di indici orientati a selezionare le società con fondamentali solidi sia che abbiano un elevato rating ESG (ESG Leaders) sia che si ritiene possano avere nel prossimo futuro un miglioramento del rating ESG (ESG Improvers), rafforzando così il proprio posizionamento di mercato. In particolare, il Fondo investe in misura residuale in OICR specializzati nell'investimento in strumenti finanziari di emittenti con basso merito di credito (cd. high yield, cioè emittenti con minore capacità di assolvere i propri impegni finanziari). Il Fondo investe in tutte le aree geografiche, compresi i Paesi emergenti (in particolare, l'esposizione verso i Paesi emergenti è contenuta). Gli strumenti finanziari sono denominati in Euro e valute estere (in particolare dollaro USA e sterlina della Gran Bretagna). L'esposizione ai rischi valutari è significativa. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (finalità di arbitraggio e/o investimento). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è indicativamente pari a 1,5. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio - rendimento del fondo. **Indice di riferimento:** il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark. **Processo di gestione:** Il Fondo è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance ("ESG") ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019. Il Gruppo Amundi ha definito il proprio approccio alla valutazione delle prestazioni ESG degli emittenti (c.d. "rating ESG"). Ciascun emittente viene valutato attraverso l'attribuzione di un punteggio su una scala di 7 livelli che va da "A" (punteggio più alto) a "G" (punteggio più basso). Un punteggio pari a G comporta l'esclusione dei titoli dalle scelte di investimento del Fondo. Il punteggio ESG del Fondo è calcolato come la media ponderata sull'attivo dei punteggi ESG degli emittenti degli strumenti finanziari in portafoglio. L'obiettivo di gestione del Fondo è generare, in un orizzonte temporale di 5 anni coincidente con il Periodo di Accumulazione (fino al 30 novembre 2026), un rendimento per gli investitori volto a realizzare una crescita moderata del capitale investito.

Evoluzione della performance (base 100) * dal 31/08/2021 al 30/06/2025 (Fonte : Fund Admin)



Performance * (Fonte : Fund Admin)

A partire dal	Da inizio anno	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Da inizio gestione
	30/12/2024	30/05/2025	31/03/2025	28/06/2024	30/06/2022	-	-	31/08/2021
Portafoglio	-2,19%	0,55%	1,28%	2,27%	10,88%	-	-	2,52%

Performance annuale * (Fonte : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020
Portafoglio	9,26%	6,67%	-10,35%	-	-

* 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 : **1,68%**
 Spese di rimborso (massimo) : **2,60%**
 Commissioni di gestione massima applicabile : **0,86%**
 Orizzonte d'investimento minimo consigliato : **5 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	8,09%	6,32%	-
Sharpe Ratio	-0,09	0,09	-

***Volatilità (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 %
Obbligazioni	47,02%	47,03%
Liquidità	2,25%	2,25%
Azioni	48,82%	48,82%
Mercato monetario	1,90%	8,89%
Altri	0,00%	-0,17%
Totale	100%	106,83%

Ripartizione per valuta (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %
EUR	87,70%	87,70%
USD	12,30%	19,29%
Totale	100%	106,99%

Composizione di portafoglio (Fonte : Amundi)

	Fondo
Numero di titoli	49
Assets in Top 10 Holdings	45,14%

Composizione del portafoglio - Componente Azionaria (Fonte : Amundi)

Ripartizione per Settore (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %
Altro	9,16%	9,16%
Nuove tecnologie	9,02%	9,02%
Finanziari	6,93%	6,93%
Industriale	5,09%	5,09%
Farmaceutico	4,42%	4,42%
Beni Ciclici	4,22%	4,22%
Telecomunicazioni	3,22%	3,22%
Beni non Ciclici	2,41%	2,41%
Immobiliare	1,47%	1,47%
Materiali	1,33%	1,33%
Servizi	0,80%	0,80%
Energia	0,75%	0,75%
Totale	48,82%	48,82%

Ripartizione per Paese (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %
Stati Uniti	28,41%	28,41%
Irlanda	4,81%	4,81%
Lussemburgo	3,40%	3,40%
Giappone	2,40%	2,40%
Cina	1,45%	1,45%
Sovranazionale	1,24%	1,24%
Francia	0,87%	0,87%
Regno Unito	0,76%	0,76%
Germania	0,70%	0,70%
India	0,69%	0,69%
Taiwan	0,55%	0,55%
Olanda	0,45%	0,45%
Totale	45,74%	45,74%

Capitalizzazione di mercato (Fonte : Amundi)

	Lordo %
Small Cap	9,57%
Mid Cap	2,41%
Large Cap	36,84%
Totale	48,82%

Principali 5 posizioni Azionarie (Fonte : Amundi)

	Lordo %
AMUNDI S&P 500 EQUAL WEIGHT ES	2,84%
ELEVA EUROPEAN SELECTION FUND	1,81%
NVIDIA CORP	1,73%
WELLINGTON GLBL STEWARDS S USD	1,69%
MIROVA GLOB SUSTAINABLE EQUITY	1,59%
Totale	9,65%

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

Ripartizione per emittente (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %
Altro	36,92%	37,07%
Governativi	4,10%	3,22%
Credito	3,58%	3,58%
Corporate High Yield	2,35%	2,35%
Securitized	0,07%	0,07%
Totale	47,02%	46,28%

Ripartizione per Paese (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %
Lussemburgo	35,62%	35,62%
Francia	1,68%	1,70%
Stati Uniti	1,46%	1,86%
Irlanda	1,29%	1,29%
Germania	1,21%	0,05%
Italia	1,20%	1,19%
Spagna	0,72%	0,76%
Regno Unito	0,66%	0,53%
Olanda	0,49%	0,49%
Belgio	0,33%	0,33%
Austria	0,30%	0,30%
Svezia	0,20%	0,16%
Totale	45,16%	44,28%

Ripartizione per Scadenza (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %
0-12 mesi	1,82%	1,79%
1-3 anni	2,54%	3,26%
3-5 anni	1,50%	0,58%
5-7 anni	8,74%	8,70%
7-10 anni	1,34%	0,98%
10-15 anni	6,63%	6,57%
15-25 anni	0,46%	0,46%
> 25 anni	0,25%	0,21%
Altri*	23,73%	23,73%
Totale	47,02%	46,28%

Ripartizione per Rating (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %
AAA	0,64%	-0,57%
AA	2,06%	2,39%
A	1,66%	1,67%
BBB	20,27%	20,27%
BB	2,31%	2,46%
B	2,05%	2,05%
CCC	0,04%	0,04%
CC	0,00%	0,00%
D	0,00%	0,00%
C	0,08%	0,08%
Nessun Rating	17,89%	17,89%
Totale	47,02%	46,28%

Principali 5 posizioni Obbligazionarie (Fonte : Amundi)

	Lordo %
FCH BLUEBAY INVESTMENT G E 2	5,34%
FCH BLUEBAY INVESTMENT GRADE E	5,29%
M&GEUCREDITINVEURQIACC	3,83%
VONTOBEL EMG MARKT DBT	2,69%
PARVEST BOND EURO CORPORATE	2,02%
Totale	19,17%

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.

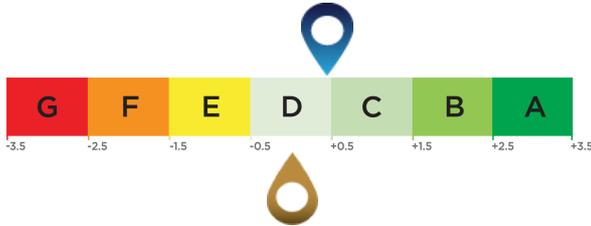
Informazioni Legali / Disclaimer

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.

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: 0,44

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

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	86,83%	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

Nessuna valutazione effettuata da Morningstar per questo fondo

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. © 2025 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.