

AMUNDI META 2027 QUATTRO

REPORT
MENSILE

28/02/2026

Informazioni chiave (Fonte : Amundi)

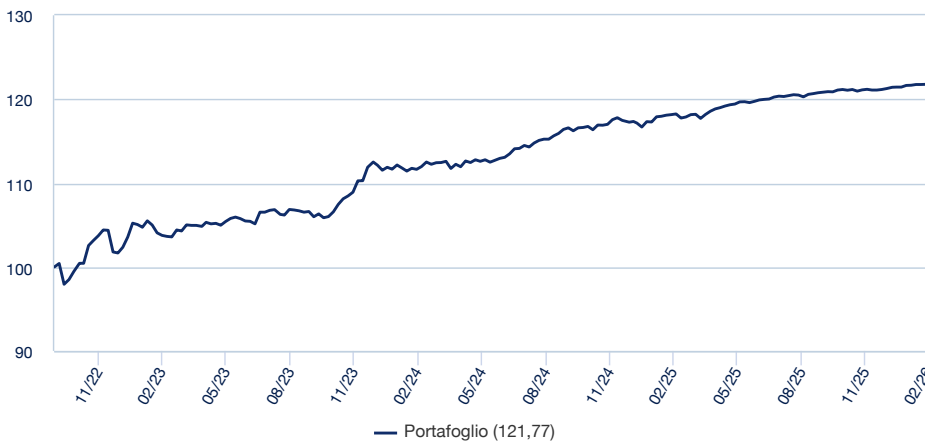
Valore quota (NAV) : **5,53 (EUR)**
Data di valorizzazione : **24/02/2026**
Codice ISIN : **IT0005497505**
Patrimonio in gestione : **121,13 (milioni EUR)**
Valuta di riferimento del comparto : **EUR**
Valuta di riferimento della classe : **EUR**
Benchmark : **Nessun Benchmark**

Obiettivi e Politica di investimento (Fonte : Amundi)

Il Fondo investe in strumenti finanziari emessi o garantiti da Stati membri dell'UE, da loro enti locali, da Stati aderenti all'OCSE o da organismi pubblici internazionali di carattere pubblico di cui fanno parte uno o più stati membri dell'UE può essere superiore al 35% del patrimonio del Fondo. Il Fondo investe in misura principale in strumenti finanziari denominati in Euro, Dollaro USA e Sterlina inglese. Successivamente al termine dell'Orizzonte temporale, il portafoglio del Fondo sarà costituito, in via esclusiva, da strumenti finanziari di mercato monetario, parti di OICR di mercato monetario e OICR di mercato monetario a breve termine, depositi bancari e liquidità. **Tipo di Gestione:** il gestore integra i rischi di sostenibilità nelle scelte di investimento del Fondo. L'integrazione dei rischi di sostenibilità nelle decisioni di investimento è operata sulla base del processo di valutazione del rating ESG adottato dal Gruppo Amundi, secondo quanto riportato nel paragrafo "Rischi generali connessi alla partecipazione al fondo". Tale metodologia consta dell'attribuzione di un punteggio formulato in termini quantitativi che classifica l'emittente su una scala alfabetica 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. Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura. 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. Rientra nella facoltà del gestore effettuare operazioni di prestito titoli, per maggiori dettagli si rinvia a quanto riportato nel prospetto.

Performance (Fonte : Fund Admin) - I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Evoluzione della performance (base 100) * dal 27/09/2022 al 24/02/2026 (Fonte : Fund Admin)



Performance * (Fonte : Fund Admin)

A partire dal	Da inizio anno 30/12/2025	1 mese 27/01/2026	3 mesi 25/11/2025	1 anno 25/02/2025	3 anni 28/02/2023	5 anni	10 anni
Portafoglio	0,42%	0,11%	0,55%	3,06%	17,35%	-	-

Performance annuale * (Fonte : Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021
Portafoglio	3,42%	4,22%	10,66%	-	-

* 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 : **1,09%**
Spese di rimborso (massimo) : **2,10%**
Commissioni di gestione massima applicabile : **0,58%**
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	1,04%	2,33%	-
Sharpe Ratio	0,94	1,03	-

***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)

Composizione di portafoglio (Fonte: Amundi)

	Fondo
Numero di titoli	67
Primi 10 titoli sul patrimonio	35,63%

Ripartizione per Paese (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %
Italia	23,20%	23,20%
Germania	14,77%	14,77%
Spagna	11,63%	11,63%
Francia	9,20%	9,20%
Stati Uniti	7,94%	7,94%
Repubblica Ceca	5,36%	5,36%
Finlandia	4,30%	4,30%
Olanda	3,30%	3,30%
Lussemburgo	3,19%	3,19%
Giappone	2,93%	2,93%
EUROPE	2,74%	67,29%
Portogallo	2,33%	2,33%
Totale	90,90%	155,45%

Ripartizione per Scadenza (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %
0-12 mesi	33,56%	33,56%
1-3 anni	67,32%	131,87%
3-5 anni	0,00%	0,00%
Totale	100,89%	165,44%

Indicatori (Fonte : Amundi)

	PTF
Modified Duration	1,15

Ripartizione per emittente (Fonte : Amundi)

In percentuale dell'attivo

	Lordo %	Netto %
Corporates	85,15%	85,15%
Industriale	38,38%	38,38%
Finanziari	35,31%	35,31%
Servizi	11,45%	11,45%
Governativi	13,00%	13,00%
Governativi	13,00%	13,00%
Quasi-Governativi	0,00%	0,00%
Credit Derivatives	0,71%	29,91%
CDS - Broad	0,71%	29,91%
Garantiti	0,00%	0,00%
Garantiti	0,00%	0,00%
Altro	2,03%	37,38%
Altro	2,03%	37,38%
Total	100,89%	165,44%

Struttura del portafoglio (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %
Obbligazioni	100,89%	165,44%
Liquidità	-2,21%	-2,21%
Mercato monetario	1,32%	1,26%
Totale	100%	164,49%

Ripartizione per Rating (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %
AAA	0,00%	0,00%
AA	0,00%	0,00%
A	10,62%	10,62%
BBB	73,97%	73,97%
BB	13,55%	13,55%
Nessun Rating	2,74%	67,29%
Totale	100,89%	165,44%

Ripartizione per valuta (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %
EUR	96,44%	160,99%
USD	3,52%	3,45%
GBP	0,04%	0,04%
Totale	100%	164,49%

Top 10 obbligazioni in portafoglio (Fonte : Amundi)

	Lordo %
ITALIAN REPUBLIC 2.65% (01/12/2027)	12,75%
REDEXIS GAS FINANCE BV 1.88% (27/04/2027)	2,85%
CEZ AS 2.38% (06/04/2027)	2,80%
NIBC BANK NV 0.88% (24/06/2027)	2,62%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARI 3.5% (10/02/2027)	2,60%
CESKE DRAHY 5.63% (12/10/2027)	2,56%
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 1.63% (08/04/2027)	2,51%
RCI BANQUE SA 4.75% (06/07/2027)	2,45%
GROUPAMA SA 6.0% (23/01/2027)	2,41%
HOCHTIEF AG 0.5% (03/09/2027)	2,34%
Total	35,90%

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.

Ulteriori rischi significativi

Specifici fattori di rischio

- Duration del portafoglio: circa 4 anni al momento della costruzione del portafoglio degli investimenti e decrescente con l'avvicinarsi del termine dell'Orizzonte temporale.
 - Rating: investimento in misura contenuta in strumenti finanziari di qualità creditizia inferiore all'investment grade o prive di rating (c.d. high yield).
 - Paesi Emergenti: investimento residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. - Investimenti diretti o indiretti in titoli c.d. "distressed" in misura residuale. I titoli "distressed" sono titoli di debito emessi da enti, pubblici o privati, nazionali, internazionali o sovranazionali, che sono in stato di dissesto finanziario (default) o sono valutati ad alto rischio di default.
 - Rischi di sostenibilità: il gestore integra i rischi di sostenibilità nelle scelte di investimento del Fondo. L'integrazione dei rischi di sostenibilità nelle decisioni di investimento è operata sulla base del processo di valutazione del rating ESG adottato dal Gruppo Amundi, secondo quanto riportato nel paragrafo "Rischi generali connessi alla partecipazione al fondo". Tale metodologia consta dell'attribuzione di un punteggio formulato in termini quantitativi che classifica l'emittente su una scala alfabetica 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.
- Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

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.