

AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET TARGET INCOME - G2

EUR Hgd QTI

REPORT
MENSILE

31/03/2025

Informazioni chiave (Fonte : Amundi)

Valore quota (NAV) : **3,705 (EUR)**
Data di valorizzazione : **31/03/2025**
Codice ISIN : **LU188332576**
Patrimonio in gestione : **309,49 (milioni EUR)**
Valuta di riferimento del comparto : **USD**
Valuta di riferimento della classe : **EUR**
Benchmark : **Nessun Benchmark**
Stelle Morningstar © : **3**
Categoria Morningstar © : **USD CAUTIOUS ALLOCATION**
Data di riferimento : **31/03/2025**

Obiettivi e Politica di investimento (Fonte : Amundi)

Cerca di generare reddito e, secondariamente, di aumentare il valore del vostro investimento nel corso del periodo di detenzione raccomandato.

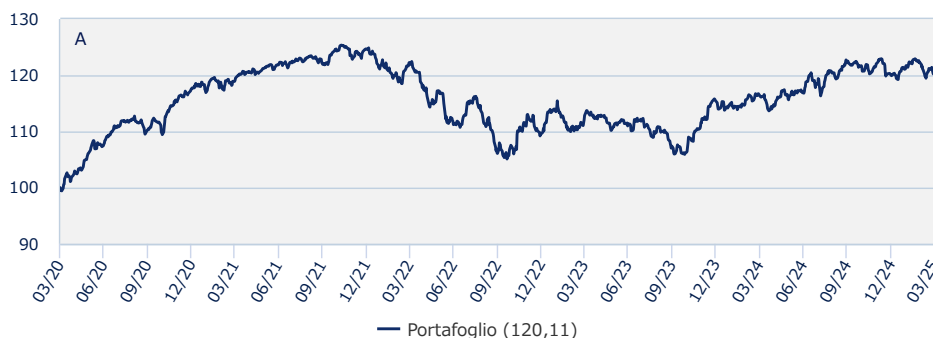
Il Comparto investe principalmente in un'ampia gamma di titoli di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Fra di essi figurano azioni, titoli di Stato e obbligazioni societarie e titoli del mercato monetario. Gli investimenti obbligazionari del Comparto possono avere qualsiasi rating (investment grade o inferiore).

Il Comparto fa uso di derivati per ridurre i vari rischi, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per ottenere un'esposizione (lunga o corta) a diverse attività, mercati o altre opportunità d'investimento (compresi i derivati che si concentrano su credito, azioni, tassi d'interesse, operazioni di cambio e inflazione). Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per ottenere un'esposizione a prestiti impiegando fino a un massimo del 20% del proprio patrimonio.

Indice di riferimento: Il Comparto è gestito in modo attivo. Il Comparto può utilizzare a posteriori un indice di riferimento come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Comparto. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a nessun Indice di riferimento.

Processo di gestione: Il gestore degli investimenti utilizza la propria analisi economica globale per individuare le classi di attività e le regioni geografiche più interessanti, per poi passare all'analisi dei singoli emittenti allo scopo di identificare i singoli titoli che offrono il miglior potenziale in termini di utili per il rischio in questione.

Evoluzione della performance (base 100) * dal 31/03/2020 al 31/03/2025 (Fonte : Fund Admin)



A : Performance del Comparto dalla data di lancio

Performance * (Fonte : Fund Admin)

	Da inizio anno	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Da inizio gestione
A partire dal	31/12/2024	28/02/2025	31/12/2024	28/03/2024	31/03/2022	31/03/2020	09/01/2018
Portafoglio	0,16%	-1,78%	0,16%	2,91%	-1,49%	20,11%	2,83%

Performance annuale * (Fonte : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portafoglio	3,80%	5,46%	-12,09%	5,84%	5,19%	7,11%	-	-	-	-

* 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 : **OICVM**
Spese di sottoscrizione (massimo) : **3,00%**
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio :
2,07%
Spese di rimborso (massimo) : **0,00%**
Commissioni di gestione massima applicabile : **1,40%**
Orizzonte d'investimento minimo consigliato : **4 anni**
Commissioni legate al rendimento : **No**

Indicatore di rischio (Fonte : Fund Admin)



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	5,84%	7,52%	6,80%
Sharpe Ratio	-0,08	-0,41	0,35

***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)

Struttura del portafoglio (Fonte : Amundi)

	LORDO %	NETTO %
AZIONI	11,83%	26,55%
OBBLIGAZIONI	71,86%	69,27%
BILANCIATI	6,70%	6,70%
MERCATO MONETARIO	0,23%	3,23%
LIQUIDITÀ	4,40%	4,40%
ALTRI	4,98%	4,98%
TOTALE	100%	115,13%

Ripartizione per valuta (Fonte : Amundi)

	NETTO %
USD	96,86%
ALTRO	10,44%
JPY	4,25%
GBP	1,03%
CHF	-0,68%
EUR	3,37%
TOTALE	115,27%

Composizione di portafoglio (Fonte: Amundi)

	Fondo
Numero di titoli	579
Assets in Top 10 Holdings	27,69%

Composizione del portafoglio - Componente Azionaria (Fonte : Amundi)

Ripartizione per Settore (Fonte : Amundi)

	LORDO %	NETTO %
BENI CICLICI	0,97%	0,97%
BENI NON CICLICI	0,33%	0,33%
ENERGIA	0,17%	0,17%
FINANZIARI	1,37%	1,37%
FARMACEUTICO	1,35%	1,35%
INDUSTRIALE	0,75%	0,75%
NUOVE TECNOLOGIE	2,65%	2,65%
MATERIALI	0,32%	0,32%
SERVIZI	0,23%	0,23%
IMMOBILIARE	0,22%	0,22%
ALTRO	0,00%	14,72%
TELECOMUNICAZIONI	0,86%	0,86%
TOTALE	9,22%	23,94%

Ripartizione per Paese (Fonte : Amundi)

	LORDO %	NETTO %
STATI UNITI	8,82%	14,96%
ALTRO	2,41%	2,41%
SOVRANAZIONALE	0,20%	-0,41%
CANADA	0,17%	0,17%
GIAPPONE	0,09%	2,75%
CINA	0,07%	1,23%
IRLANDA	0,06%	0,61%
SVIZZERA	0,00%	0,47%
REGNO UNITO	0,00%	1,16%
EUROZONA	0,00%	3,21%
TOTALE	11,83%	26,55%

Capitalizzazione di mercato (Fonte : Amundi)

	LORDO %
SMALL CAP	0,00%
MID CAP	0,08%
LARGE CAP	9,14%
TOTALE	9,22%

Principali 5 posizioni Azionarie (Fonte : Amundi)

	LORDO %
ALPHABET INC	0,49%
APPLE INC	0,46%
BANK NY MELLON CORP	0,45%
AMAZON COM INC	0,45%
MICROSOFT CORP	0,41%
TOTALE	2,26%

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

Ripartizione per emittente (Fonte : Amundi)

	LORDO %	NETTO %
CREDITO	23,44%	23,44%
GOVERNATIVI	35,06%	29,64%
CORPORATE HIGH YIELD	9,34%	9,34%
SECURITIZED	2,36%	2,36%
ALTRO	0,72%	3,54%
TOTALE	70,92%	68,33%

Ripartizione per Paese (Fonte : Amundi)

	LORDO %	NETTO %
STATI UNITI	30,73%	23,00%
FRANCIA	4,29%	4,29%
ITALIA	4,04%	8,35%
GERMANIA	3,54%	-2,42%
REGNO UNITO	1,65%	1,65%
SPAGNA	1,51%	1,51%
OLANDA	1,39%	1,39%
ROMANIA	1,34%	1,34%
MESSICO	1,28%	1,28%
TURCHIA	1,27%	1,27%
SOVRANAZIONALE	1,21%	0,00%
REPUBBLICA Ceca	1,10%	1,10%
TOTALE	53,34%	42,75%

Principali 5 posizioni Obbligazionarie (Fonte : Amundi)

	LORDO %
UNITED STATES OF AMERICA	18,72%
ROMANIA	1,27%
REPUBLIC OF TURKIYE/THE	1,27%
INTESA SANPAOLO SPA	1,15%
POLAND	1,02%
TOTALE	23,43%

Ripartizione per Scadenza (Fonte : Amundi)

	LORDO %	NETTO %
<0 ANNI	0,00%	0,00%
0-12 MESI	7,43%	7,43%
1-3 ANNI	11,16%	11,16%
3-5 ANNI	9,91%	5,68%
5-7 ANNI	17,11%	17,90%
7-10 ANNI	12,04%	11,01%
10-15 ANNI	9,56%	9,56%
15-25 ANNI	2,58%	5,07%
> 25 ANNI	1,12%	0,51%
ALTRI*	-	-
TOTALE	70,92%	68,33%

Ripartizione per Rating (Fonte : Amundi)

	LORDO %	NETTO %
AAA	1,16%	-4,80%
AA	21,28%	17,51%
A	10,27%	10,27%
BBB	21,56%	22,15%
BB	12,58%	19,07%
B	2,11%	2,17%
CCC	1,75%	1,75%
CC	-	-
D	-	-
C	-	-
NESSUN RATING	0,21%	0,21%
TOTALE	70,92%	68,33%

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.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Altri rischi aggiuntivi: Il rischio di liquidità del mercato potrebbe amplificare la variazione dei risultati generati dal prodotto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore di rischio, vi sono altri rischi che possono influire sul rendimento del Comparto. Si rimanda al prospetto di Amundi Funds.

Informazioni Legali / Disclaimer

La presente comunicazione è diretta, con finalità puramente informative, esclusivamente ai sottoscrittori del 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.

©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.