

# AMUNDI FUNDS REAL ASSETS TARGET INCOME - G2 EUR Hgd QTI

REPORT  
MENSILE

31/05/2026

## Informazioni chiave (Fonte : Amundi)

Valore quota (NAV) : **3,933 ( EUR )**  
 Data di valorizzazione : **29/05/2026**  
 Codice ISIN : **LU1883867258**  
 Patrimonio in gestione : **164,89 ( milioni EUR )**  
 Valuta di riferimento del comparto : **USD**  
 Valuta di riferimento della classe : **EUR**  
 Benchmark : **Nessun Benchmark**  
 Stelle Morningstar © : **2**  
 Categoria Morningstar © :  
**EAA FUND EUR MODERATE ALLOCATION - GLOBAL**  
 Data di riferimento : **31/05/2026**

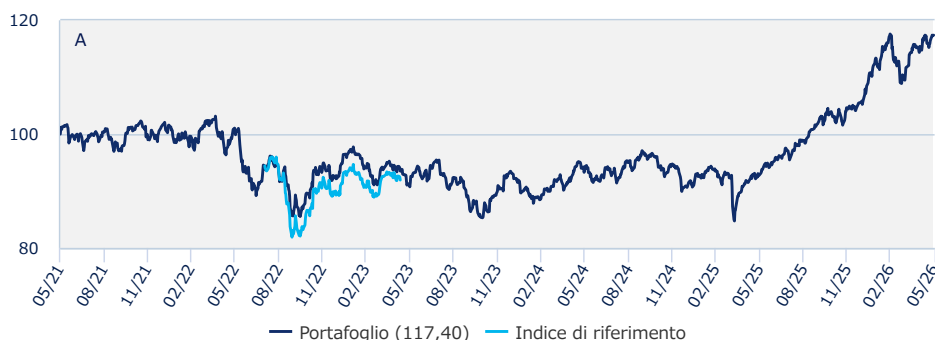
## Obiettivi e Politica di investimento (Fonte : Amundi)

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove le caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR. Mira a generare reddito e, secondariamente, ad accrescere il valore del proprio investimento nel periodo di detenzione raccomandato. Il Comparto investe principalmente in azioni, nonché in obbligazioni governative e societarie di qualsiasi qualità creditizia, in qualsiasi parte del mondo, compresi i mercati emergenti. Il Comparto può inoltre investire in altri fondi regolamentati, strumenti del mercato monetario, liquidità e investimenti i cui valori sono correlati ai prezzi di immobili, infrastrutture, materie prime o altre attività immobiliari.

Il Comparto ricorre a derivati al fine di ridurre svariati rischi, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio nonché al fine di ottenere esposizione (lunga o corta) a svariate attività, mercati o altre opportunità d'investimento (ivi compresi derivati su azioni, tassi d'interesse e valute estere). **Parametro di riferimento:** Il Comparto viene gestito attivamente. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione a: 15% MSCI AC World REITS Index; 10% MSCI World, Food Beverage and Tobacco Index; 10% MSCI World Materials Index; 10% MSCI World Energy Index; 7,5% MSCI World Transport Infrastructure Index; 7,5% ICE BofA ML U.S. High Yield Index; 5% MSCI World Utility Index; 5% Alerian MLPs Index; 5% iBoxx € Non-Financial Corporate Europe Index; 5% ICE BofA ML Global Governments Inflation-Linked Index; 5% ICE BofA ML Non-Financial Corporate USA Index; 5% ICE BofA ML Euro High Yield Index; 5% Bloomberg Commodity Total Return Index; 5% Bloomberg Gold Total Return Index. Tuttavia, si prevede che l'entità dello scostamento dal Parametro di riferimento sarà significativa. Il Parametro di riferimento è un indice di mercato ampio, che non valuta o include i suoi elementi costitutivi in base alle caratteristiche ambientali e pertanto non è allineato alle caratteristiche ambientali promosse dal Comparto.

**Processo di gestione:** Il gestore degli investimenti adotta un approccio di gestione del rischio al fine di individuare ulteriori opportunità di performance e cerca prospettive d'investimento in grado di generare un reddito superiore alla media. Il gestore degli investimenti persegue una strategia di asset allocation flessibile. Il Comparto si prefigge di conseguire un punteggio ESG del proprio portafoglio superiore a quello del Parametro di riferimento.

## Evoluzione della performance (base 100) \* dal 31/05/2021 al 29/05/2026 (Fonte : Fund Admin)



A : Performance del Comparto dalla data di lancio

## Performance \* (Fonte : Fund Admin)

A partire dal	Da inizio anno	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Da inizio gestione
	31/12/2025	30/04/2026	27/02/2026	30/05/2025	31/05/2023	31/05/2021	09/01/2018
<b>Portafoglio</b>	11,57%	1,71%	-0,17%	26,49%	29,39%	17,40%	27,37%

## Performance annuale \* (Fonte : Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
<b>Portafoglio</b>	15,82%	-2,47%	0,96%	-9,24%	11,83%	1,18%	6,48%	-	-	-
<b>Benchmark</b>	-	-	-	-4,79%	11,78%	-3,79%	12,83%	-	-	-
<b>Scostamento</b>	-	-	-	-4,45%	0,04%	4,98%	-6,34%	-	-	-

\* 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 :  
**2,11%**  
 Spese di rimborso (massimo) : **0,00%**  
 Commissioni di gestione massima applicabile : **1,40%**  
 Orizzonte d'investimento minimo consigliato : **5 anni**  
 Commissioni legate al rendimento : **No**

## Indicatore di rischio (Fonte : Fund Admin)



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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

## Misure di Rischio \* (Fonte : Fund Admin)

	1 anno	3 anni	5 anni
<b>Volatilità</b>	9,07%	9,75%	10,26%
<b>Sharpe Ratio</b>	2,71	0,54	0,12

\***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 %
AZIONI	50,67%	75,48%
OBBLIGAZIONI	34,12%	27,60%
BILANCIATI	4,69%	4,69%
MERCATO MONETARIO	0,09%	1,76%
LIQUIDITÀ	10,42%	10,42%
<b>TOTALE</b>	<b>100%</b>	<b>119,96%</b>

## Ripartizione per valuta (Fonte : Amundi)

	NETTO %
USD	96,68%
ALTRO	4,46%
JPY	8,85%
CHF	0,55%
GBP	-0,81%
CAD	-0,63%
EUR	11,09%
<b>TOTALE</b>	<b>120,19%</b>

## Composizione di portafoglio (Fonte : Amundi)

	Fondo
Numero di titoli	373
Assets in Top 10 Holdings	26,46%

## Composizione del portafoglio - Componente Azionaria (Fonte : Amundi)

## Ripartizione per Settore (Fonte : Amundi)

	LORDO %	NETTO %
BENI NON CICLICI	2,15%	2,15%
ENERGIA	6,67%	6,67%
FARMACEUTICO	0,89%	0,89%
INDUSTRIALE	6,59%	6,59%
NUOVE TECNOLOGIE	2,97%	2,97%
MATERIALI	11,07%	11,07%
SERVIZI	3,11%	3,11%
IMMOBILIARE	9,47%	9,47%
ALTRO	7,75%	32,56%
<b>TOTALE</b>	<b>50,67%</b>	<b>75,48%</b>

## Ripartizione per Paese (Fonte : Amundi)

	LORDO %	NETTO %
STATI UNITI	33,81%	39,71%
IRLANDA	2,85%	2,95%
AUSTRALIA	2,26%	1,93%
CANADA	1,96%	1,96%
GERMANIA	1,88%	1,88%
FRANCIA	1,07%	1,07%
EUROZONA	0,96%	7,15%
NORVEGIA	0,96%	0,96%
GIAPPONE	0,83%	7,08%
SOVRANAZIONALE	0,81%	8,81%
TAIWAN	0,69%	0,69%
SUDAFRICA	0,69%	0,69%
<b>TOTALE</b>	<b>50,67%</b>	<b>75,48%</b>

## Capitalizzazione di mercato (Fonte : Amundi)

	LORDO %
SMALL CAP	7,11%
MID CAP	1,87%
LARGE CAP	41,70%
<b>TOTALE</b>	<b>50,67%</b>

## Principali 5 posizioni Azionarie (Fonte : Amundi)

	LORDO %
AMUNDI GOLD STOCK	3,41%
INVESCO MORN* US ENRGY INFRA M	2,86%
EXXON MOBIL CORP	1,12%
ISH MSCI CHNA TC ETF	0,94%
UNION PACIFIC CORP	0,93%
<b>TOTALE</b>	<b>9,25%</b>

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

## Ripartizione per emittente (Fonte : Amundi)

	LORDO %	NETTO %
GOVERNATIVI	21,28%	12,82%
CREDITO	9,37%	9,37%
CORPORATE HIGH YIELD	2,53%	2,53%
SECURITIZED	0,85%	0,85%
ALTRO	0,10%	2,04%
<b>TOTALE</b>	<b>34,12%</b>	<b>27,60%</b>

## Ripartizione per Paese (Fonte : Amundi)

	LORDO %	NETTO %
STATI UNITI	18,58%	10,58%
ITALIA	2,46%	2,46%
FRANCIA	2,17%	2,17%
GERMANIA	1,46%	1,34%
MESSICO	0,75%	0,75%
SOVRANAZIONALE	0,73%	0,73%
SPAGNA	0,59%	0,59%
REGNO UNITO	0,52%	0,52%
BRASILE	0,48%	0,48%
HONG KONG	0,43%	0,43%
ARABIA SAUDITA	0,41%	0,41%
NIGERIA	0,39%	0,39%
<b>TOTALE</b>	<b>28,97%</b>	<b>20,85%</b>

## Ripartizione per Scadenza (Fonte : Amundi)

	LORDO %	NETTO %
0-12 MESI	1,30%	1,30%
1-3 ANNI	11,07%	11,07%
3-5 ANNI	9,23%	6,02%
5-7 ANNI	5,51%	3,33%
7-10 ANNI	2,04%	3,83%
10-15 ANNI	1,24%	1,24%
15-25 ANNI	1,46%	-0,79%
> 25 ANNI	2,27%	1,59%
<b>TOTALE</b>	<b>34,12%</b>	<b>27,60%</b>

## Ripartizione per Rating (Fonte : Amundi)

	LORDO %	NETTO %
AAA	0,93%	-1,37%
AA	16,14%	10,32%
A	3,12%	2,78%
BBB	8,64%	8,64%
BB	3,70%	3,70%
B	0,91%	0,91%
CCC	0,23%	0,23%
NESSUN RATING	0,47%	2,40%
<b>TOTALE</b>	<b>34,12%</b>	<b>27,60%</b>

## Principali 5 posizioni Obbligazionarie (Fonte : Amundi)

	LORDO %
UNITED STATES OF AMERICA	16,08%
UNITED MEXICAN STATES	0,70%
BRAZIL	0,48%
ELECTRICITE DE FRANCE SA	0,45%
AFRICAN DEVELOPMENT BANK	0,43%
<b>TOTALE</b>	<b>18,13%</b>

**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

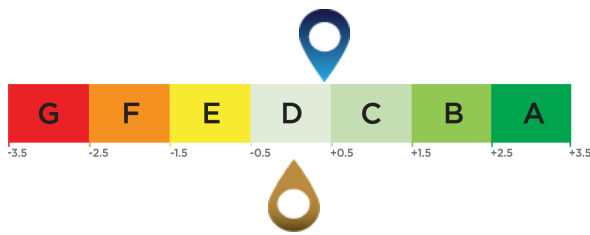
**La presente comunicazione è diretta, con finalità puramente informative, esclusivamente ai sottoscrittori del Fondo.** La presente informativa non costituisce una comunicazione di marketing né una raccomandazione o suggerimento, implicito o esplicito, rispetto ad una strategia di investimento avente 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.

©2026 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:** 7.5% ICE BOFA US HIGH YIELD INDEX + 5% IBOXX EURO CORPORATE NON FINANCIALS + 5% BLOOMBERG COMMODITY INDEX USD TR + 5% ALERIAN MLP + 5% BLOOMBERG GOLD SUBINDEX TOTAL RETURN + 15% MSCI ACWI REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS (REIT) + 10% MSCI World Index / Food Beverage & Tobacco -IG + 7.5% MSCI WORLD TRANSPORTATION INFRASTRUCTURE + 10% MSCI World Index / Materials -SEC + 5% ICE BOFA EURO HIGH YIELD INDEX + 5% ICE BOFA GLOBAL INFLATION-LINKED GOVERNMENT INDEX + 5% MSCI World Index / Utilities -SEC + 5% ICE BOFA US NON-FINANCIAL INDEX + 10% MSCI World Index / Energy -SEC



## Copertura ESG (fonte: Amundi) \*

	Portafoglio	Benchmark
% del portafoglio con un rating ESG <sup>2</sup>	100,00%	98,05%
% del portafoglio che può beneficiare di un rating ESG <sup>3</sup>	81,35%	89,87%

\* 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).

Punteggio ESG medio del portafoglio del Fondo: 0,40

Punteggio ESG medio dell'universo di investimento del Fondo: 0,02

## 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 Amundi<sup>4</sup>, il suo approccio all'integrazione degli aspetti ESG ha lo scopo di ottenere un punteggio medio ESG di portafoglio superiore al punteggio 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.

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Percentuale di titoli con un rating Amundi ESG rispetto al totale del portafoglio (ponderazione)

<sup>3</sup> Percentuale di titoli ai quali è applicabile una metodologia di rating ESG rispetto al totale del portafoglio (ponderazione)

<sup>4</sup> 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).

Fonte Morningstar © Sustainability Score - sulla base delle analisi del rischio ESG societario fornite da Sustainalytics utilizzate nel calcolo del Sustainability score di Morningstar. © 2026 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](http://www.morningstar.com).