AMUNDI FUNDS US EQUITY ESG IMPROVERS - G USD

REPORT MENSILE

31/03/2025

Informazioni chiave (Fonte : Amundi)

Valore quota (NAV) : **5,30 (USD)**
Data di valorizzazione : **31/03/2025**
Codice ISIN : **LU2643912707**
Codice Bloomberg : **AMUEGUC LX**
Patrimonio in gestione : **180,26 (milioni USD)**
Valuta di riferimento del comparto : **USD**
Valuta di riferimento della classe : **USD**
Benchmark : **S&P 500**

Obiettivi e Politica di investimento (Fonte : Amundi)

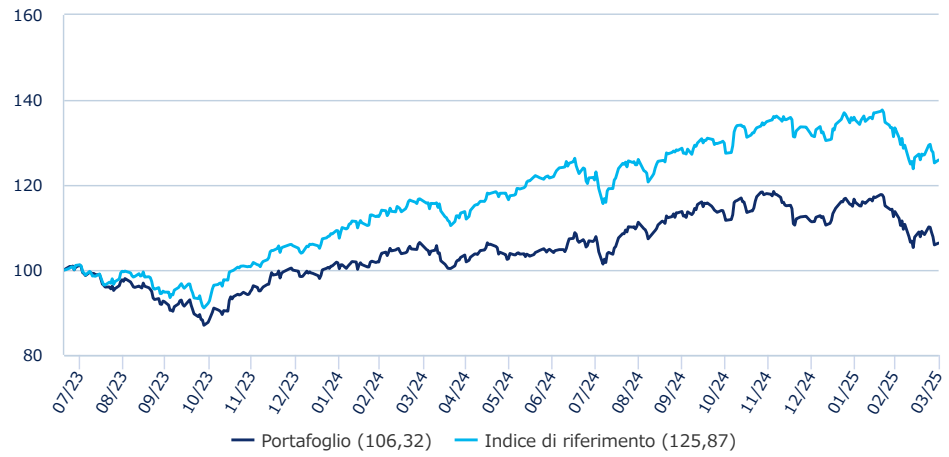
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del regolamento relativo all'informativa. il Comparto mira ad accrescere il valore degli investimenti nel periodo di detenzione raccomandato. Il Comparto investe principalmente in un'ampia gamma di azioni di società che hanno sede o che svolgono la maggior parte delle loro attività negli Stati Uniti. Il comparto limiterà gli investimenti in titoli con rating diversi da ESG a un massimo del 10% del suo patrimonio. 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 incentrati sulle azioni).

Indice di riferimento: Il Comparto viene gestito attivamente usando come riferimento l'indice S&P 500, che cerca di sovraperformare. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti dell'Indice di riferimento, tuttavia, essendo la gestione del Comparto discrezionale, assumerà esposizione a emittenti non compresi nell'Indice di riferimento. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione all'Indice di riferimento; tuttavia, si prevede che l'entità dello scostamento dall'Indice di riferimento sarà rilevante. Inoltre, il Comparto ha concepito il benchmark come parametro di riferimento ai fini del regolamento relativo all'informativa. L'Indice di riferimento è un ampio indice di mercato, che non valuta né include elementi costitutivi in base a caratteristiche ambientali; pertanto, esso non è in linea con le caratteristiche ambientali promosse dal Comparto.

Processo di gestione: Il Comparto integra i Fattori di sostenibilità nel proprio processo d'investimento, come illustrato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del Prospetto. il gestore degli investimenti mira a fornire alpha investendo in aziende che hanno abbracciato, o che abbracceranno, una traiettoria ESG positiva all'interno della loro attività. Il gestore degli investimenti individua le opportunità di investimento che sono allineate con l'obiettivo di generare alfa, concentrandosi sull'inclusione di società che saranno forti miglioratori dell'ESG in futuro, investendo nel contempo in società che sono attualmente vincitori dell'ESG nei loro settori. Il Comparto cerca di ottenere un punteggio ESG del suo portafoglio superiore a quello dell'Indice di riferimento. Nell'analizzare il punteggio ESG rispetto all'Indice di riferimento, il Comparto viene confrontato con il punteggio ESG del suo Indice di riferimento dopo che il 20% dei titoli con rating ESG più bassi è stato escluso dall'Indice di riferimento.

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

Evoluzione della performance (base 100) * dal 20/07/2023 al 31/03/2025 (Fonte : Fund Admin)



Performance * (Fonte : Fund Admin)

	Da inizio anno	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Da inizio gestione
A partire dal	31/12/2024	28/02/2025	31/12/2024	28/03/2024	-	-	-	20/07/2023
Portafoglio	-4,49%	-6,51%	-4,49%	-0,13%	-	-	-	6,32%
Benchmark	-4,37%	-5,67%	-4,37%	7,82%	-	-	-	25,87%
Scostamento	-0,12%	-0,84%	-0,12%	-7,95%	-	-	-	-19,55%

Performance annuale * (Fonte : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020
Portafoglio	11,37%	-	-	-	-
Benchmark	24,50%	-	-	-	-
Scostamento	-13,14%	-	-	-	-

* 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 sottoscrizone (massimo) : **3,00%**
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio : **1,78%**
Spese di rimborso (massimo) : **0,00%**
Commissioni di gestione massima applicabile : **1,15%**
Orizzonte d'investimento minimo consigliato : **5 anni**
Commissioni legate al rendimento : **Si**

Indicatore di rischio *(Fonte : Fund Admin)*

1 2 3 4 **5** 6 7

Rischio più basso — Rischio più alto

⚠ 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 causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Misure di Rischio * (Fonte : Fund Admin)

	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità	13,72%	-	-
Sharpe Ratio	-0,41	-	-
Tracking Error ex-post	6,16%	-	-
Information ratio	-1,26	-	-

Scomposizione del portafoglio (Fonte : Amundi)

Composizione di portafoglio (Fonte: Amundi)

Numero di posizioni in portafoglio	57
Primi 10 titoli sul patrimonio	32,14%

Struttura del portafoglio (Fonte : Amundi)

	LORDO %	NETTO %	BENCH. %
AZIONI	99,87%	99,87%	100%
DERIVATI	0,00%	0,00%	-
LIQUIDITÀ	0,13%	0,13%	-
TOTALE	**100%**	**100%**	**100%**

Ripartizione per Paese (Fonte : Amundi)

	LORDO %	NETTO %	BENCH. %
STATI UNITI	98,54%	98,54%	99,48%
REGNO UNITO	1,33%	1,33%	-
ALTRI E LIQUIDITÀ	0,13%	0,13%	-
TOTALE	**100%**	**100%**	**100%**

Ripartizione per valuta (Fonte : Amundi)

	NETTO %	BENCH. %
USD	99,97%	100%
EUR	0,03%	-
CZK	0,00%	-
GBP	0,00%	-
TOTALE	**100%**	**100%**

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

	LORDO %	BENCH. %
CISCO SYSTEMS INC	5,63%	0,51%
US BANCORP	4,48%	0,14%
ELI LILLY & CO	3,57%	1,37%
SYSCO CORP	3,20%	0,08%
NVIDIA CORP	2,86%	5,68%
UNION PACIFIC CORP	2,85%	0,30%
FREEPORT-MCMORAN INC	2,50%	0,12%
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	2,44%	0,05%
HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH	2,35%	0,05%
BECTON DICKINSON & CO	2,27%	0,14%
TOTALE	**32,14%**	**8,43%**

Ripartizione per Settore (Fonte : Amundi)

	LORDO %	NETTO %	BENCH. %
NUOVE TECNOLOGIE	29,52%	29,52%	29,78%
FINANZIARI	18,38%	18,38%	14,58%
INDUSTRIALE	17,84%	17,84%	8,46%
FARMACEUTICO	13,92%	13,92%	11,14%
BENI NON CICLICI	4,53%	4,53%	5,99%
SERVIZI	4,26%	4,26%	2,53%
BENI CICLICI	4,15%	4,15%	10,38%
MATERIALI	3,70%	3,70%	2,01%
ENERGIA	3,56%	3,56%	3,64%
IMMOBILIARE	-	-	2,26%
TELECOMUNICAZIONI	-	-	9,23%
ALTRI E LIQUIDITÀ	0,13%	0,13%	-
TOTALE	**100%**	**100%**	**100%**

Capitalizzazione di mercato (Fonte : Amundi)

	LORDO %	BENCH. %
LARGE CAP	97,34%	99,69%
MID CAP	2,53%	0,31%
TOTALE	**99,87%**	**100%**

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 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile 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.

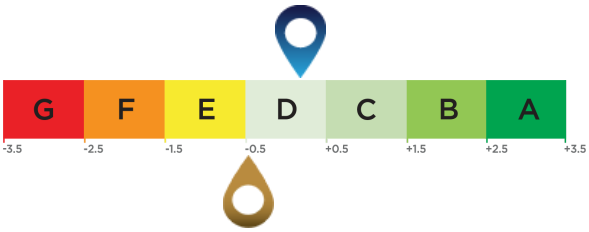
AMUNDI FUNDS US EQUITY ESG IMPROVERS - G USD

REPORT MENSILE
31/03/2025

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: S&P 500



Punteggio ESG medio del portafoglio del Fondo: 0,16

Punteggio ESG medio dell'universo di investimento del Fondo[1]: -0,47

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]	99,74%	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 Amundi[4], 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).

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.

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.