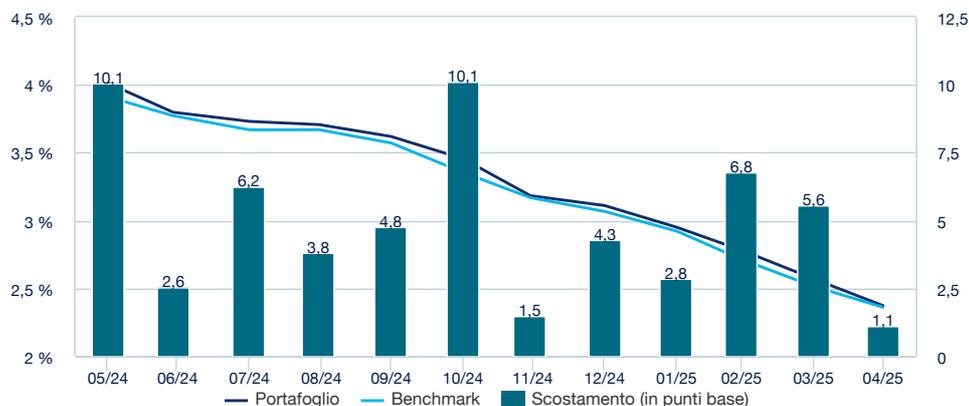


AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED RESPONSIBLE - M

REPORT
MENSILE

30/04/2025

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



Informazioni chiave (Fonte : Amundi)

Valore quota (NAV) : 797 246,1091 (EUR)
 Data di valorizzazione : 30/04/2025
 Patrimonio in gestione : 31 183,38 (milioni EUR)
 Codice ISIN : FR0013221181
 Codice Bloomberg : AMU3MMC FP
 Codice Reuters : LP68402194
 Codice SEDOL : -
 Benchmark : 100% €STR CAPITALISE (OIS)

Performance * (Fonte : Fund Admin)

A partire dal	A partire dal	1 mese	3 mesi	1 Anno	3 anni	5 anni	10 Anni	Dal
	31/12/2024	31/03/2025	31/01/2025	30/04/2024	29/04/2022	30/04/2020	-	07/02/2017
Portafoglio	2,68%	2,37%	2,57%	3,37%	2,75%	1,43%	-	0,75%
Benchmark	2,64%	2,36%	2,53%	3,32%	2,70%	1,40%	-	0,70%
Scostamento	0,04%	0,01%	0,04%	0,05%	0,06%	0,03%	-	0,05%

Performance annuale * (Fonte : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portafoglio	3,84%	3,36%	-0,05%	-0,60%	-0,40%	-0,30%	-0,33%	-	-	-
Benchmark	3,77%	3,29%	-0,02%	-0,55%	-0,47%	-0,40%	-0,37%	-	-	-
Scostamento	0,08%	0,07%	-0,03%	-0,04%	0,06%	0,09%	0,04%	-	-	-

* Fonte : Fund Admin. 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. Performance annualizzate su base di 360 giorni su un periodo < 1 anno e 365 giorni su un periodo > 1 anno (esprese all'arrotondamento superiore)

Volatilità (Fonte : Fund Admin)

	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità	0,07%	0,21%	0,28%
Volatilità dei benchmark	0,07%	0,20%	0,27%

* La volatilità è un 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%.

Indicatori (Fonte : Amundi)

	Portafoglio
Modified Duration *	0,01
Rating medio	A+
Numero titoli	342
Numero emittenti	89

* La Modified Duration (in punti) rappresenta la variazione percentuale del prezzo a fronte di un'evoluzione dell'1% del tasso di riferimento.

Indicatore di rischio (Fonte : Fund Admin)



Rischio più basso

Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per Supérieure à 1 mois. 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.

WAM e WAL in giorni (Fonte : Amundi)

	WAM *	WAL **
30/04/2025	3	120
31/03/2025	2	118
28/02/2025	2	109
31/01/2025	3	109
31/12/2024	4	110
29/11/2024	3	126
31/10/2024	5	125
30/09/2024	5	121
30/08/2024	4	125
31/07/2024	5	134
28/06/2024	5	131
31/05/2024	5	138

** WAL (Weighted Average Life - durata media ponderata): durata credito in giorni

* WAM (Weighted Average Maturity - scadenza media ponderata): durata modificata in giorni

Commento di gestione

Politica monetaria:

La Banca Centrale Europea ha abbassato i tassi di intervento il 17 aprile (effettivo dal 23 aprile) di 25 punti base portando il tasso refi, il tasso di facilità di deposito e il tasso marginale rispettivamente al 2,40%, 2,25% e 2,65%.
Il livello dell'€str si è stabilito attorno al 2,16% durante la seconda metà del mese.

Durante la conferenza stampa del 17 aprile, il Consiglio dei governatori ha notato che le prospettive di crescita si sono deteriorate a causa dell'aumento delle tensioni commerciali, ma si è mostrato relativamente ottimista riguardo alle pressioni inflazionistiche interne affermando che l'inflazione dei servizi è diminuita significativamente.

La BCE ha continuato a sottolineare che "seguirà un approccio basato sui dati e caso per caso" e che non "si impegna in anticipo su un particolare percorso dei tassi". La BCE continuerà a rimanere "pronta" e "agile".
La prossima riunione di politica monetaria si terrà il 5 giugno 2025.

Politica di gestione:

- Liquidità:
La liquidità istantanea è stata essenzialmente garantita da operazioni overnight.
- Rischio di tasso:
La scadenza media ponderata (SMP) del portafoglio si attesta a 3 giorni alla fine del periodo.
- Rischio di credito:
Gli spread a breve termine sono rimasti stabili alla fine del periodo, risultando su scadenze da 3 mesi a 1 anno a livelli rispettivi di €str + 13 a €str + 31 bps.
Si segnala che le ripartizioni per paese mostrano i titoli puttable sulla base delle scadenze finali e non dell'opzione di rimborso a valore nominale associata a questo tipo di prodotto.
Il peso in titoli obbligazionari si attesta alla fine del mese a circa l'11% dell'attivo del fondo.
La quota degli emittenti con rating BBB rappresenta alla fine del mese circa il 16% del portafoglio.

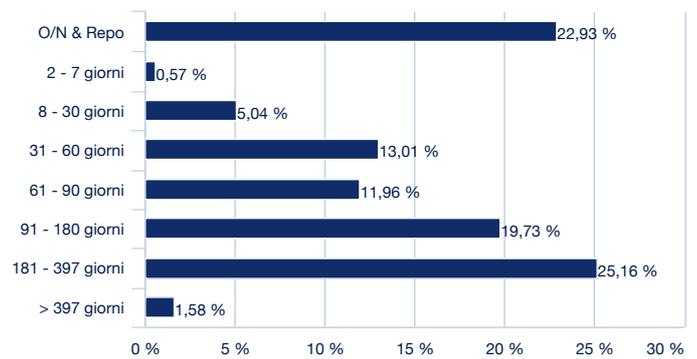
- Durata media e rating medio:
La durata media ponderata (DMP) di questo portafoglio appartenente alla categoria monetaria è di 120 giorni.
Il rating a lungo termine medio del portafoglio si mantiene a un buon livello di A+.
Il portafoglio beneficia della valutazione 'Af/S1' che attesta l'alta qualità creditizia del fondo e la sua molto bassa volatilità.
- Dimensione socialmente responsabile:
Il portafoglio presenta un punteggio medio ISR di C (1,081) alla fine del mese, ovvero un livello superiore a quello del suo universo di investimento depurato del 25% degli emittenti meno ben valutati C (0,910).

Scomposizione del portafoglio (Fonte : Amundi)

Principali posizioni in portafoglio (Fonte : Amundi)

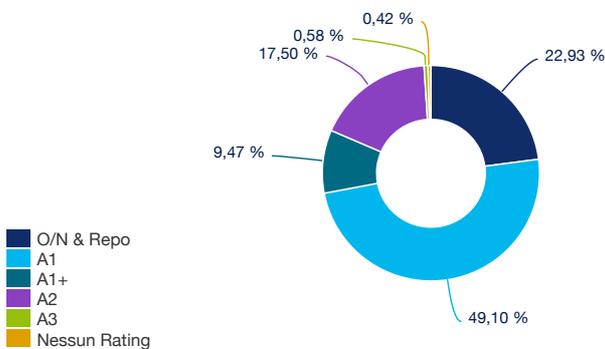
	Lordo %	Scadenza
ACOSS(AGCE CTL ORGAN SECU SOC)	0,94%	15/07/2025
ACOSS(AGCE CTL ORGAN SECU SOC)	0,91%	10/06/2025
BNP PARIBAS SA	0,77%	18/08/2025
SG ISSUER SA	0,74%	16/12/2025
BANQUE FED CREDIT MUTUEL	0,65%	03/02/2026
CREDIT AGRICOLE SA	0,62%	23/06/2025
ING BANK NV	0,61%	27/10/2025
CREDIT AGRICOLE SA	0,60%	22/07/2025
BPCE SA	0,59%	22/07/2025
SOCIETE GENERALE SA	0,57%	04/12/2025

Ripartizione per Area di Curva (Fonte : Amundi) *



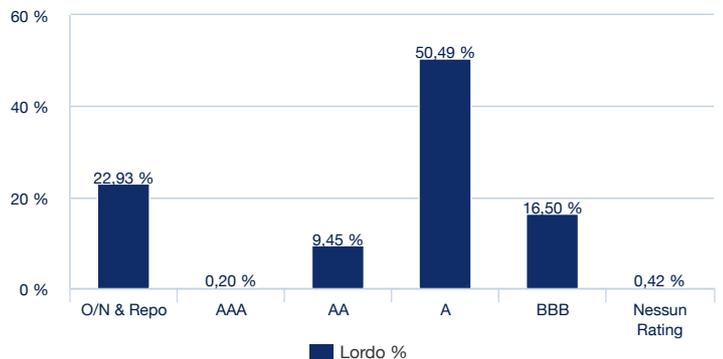
* O/N & Repo: liquidità a scadenza quotidiana

Ripartizione del portafoglio - Rating a breve termine (Fonte : Amundi) *



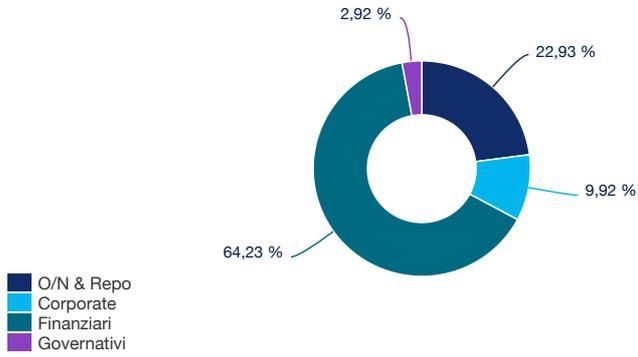
* Rating mediano delle tre agenzie: Fitch, Moody's, Standard & Poor's

Ripartizione per Rating a lungo termine (Fonte : Amundi) *

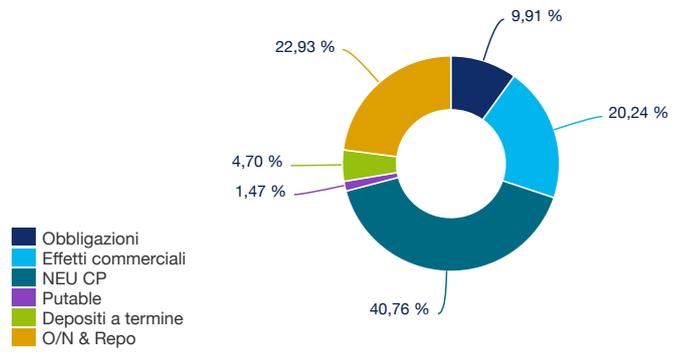


* Rating mediano delle tre agenzie: Fitch, Moody's, Standard & Poor's

Ripartizione per Settore (Fonte : Amundi)



Ripartizione per Tipologia di strumenti (Fonte : Amundi)



Ripartizione del portafoglio combinata (Matrice) per Paesi / Settori / Scadenze (Fonte : Amundi)

	0-1 mese	1-3 mesi	3-6 mesi	6-12 mesi	1-2 anni	Totale
Eurozona	5,35%	21,18%	18,09%	19,87%	1,18%	65,67%
Austria	0,16%	0,38%	-	-	-	0,54%
Finanziari	0,16%	0,38%	-	-	-	0,54%
Belgio	0,16%	-	1,26%	0,39%	-	1,81%
Corporate	0,16%	-	-	-	-	0,16%
Finanziari	-	-	1,26%	0,39%	-	1,65%
Finlandia	0,27%	0,88%	0,54%	-	-	1,68%
Finanziari	0,27%	0,88%	0,54%	-	-	1,68%
Francia	1,94%	14,81%	11,87%	12,48%	0,32%	41,41%
Corporate	0,90%	1,69%	2,04%	0,10%	-	4,72%
Finanziari	0,40%	11,05%	9,83%	12,38%	0,32%	33,97%
Governativi	0,64%	2,08%	-	-	-	2,72%
Germania	-	0,06%	0,19%	0,30%	-	0,55%
Corporate	-	-	-	0,22%	-	0,22%
Finanziari	-	0,06%	0,19%	0,08%	-	0,33%
Irlanda	-	0,16%	-	0,08%	-	0,24%
Corporate	-	0,16%	-	-	-	0,16%
Finanziari	-	-	-	0,08%	-	0,08%
Italia	0,85%	1,68%	1,07%	1,74%	0,36%	5,71%
Corporate	-	0,16%	-	-	-	0,16%
Finanziari	0,85%	1,52%	1,07%	1,74%	0,36%	5,55%
Lussemburgo	0,19%	0,97%	0,93%	2,89%	-	4,98%
Finanziari	0,19%	0,97%	0,93%	2,89%	-	4,98%
Olanda	0,35%	1,11%	1,95%	1,64%	0,50%	5,55%
Corporate	-	-	0,07%	-	0,06%	0,13%
Finanziari	0,35%	1,11%	1,88%	1,64%	0,44%	5,42%
Spagna	1,44%	1,12%	0,28%	0,36%	-	3,19%
Corporate	1,37%	-	-	-	-	1,37%
Finanziari	0,06%	1,12%	0,28%	0,36%	-	1,82%
Altri paesi	0,26%	3,79%	2,76%	3,57%	1,01%	11,39%
Canada	0,08%	0,89%	0,44%	1,04%	0,21%	2,65%
Finanziari	0,08%	0,89%	0,44%	1,04%	0,21%	2,65%
Danimarca	-	0,27%	-	-	0,16%	0,43%
Corporate	-	0,27%	-	-	0,16%	0,43%
Giappone	-	-	-	0,82%	0,21%	1,03%
Corporate	-	-	-	0,82%	0,21%	1,03%
Sovranazionale	-	-	0,20%	-	-	0,20%
Governativi	-	-	0,20%	-	-	0,20%
Svezia	-	1,40%	1,71%	1,22%	0,08%	4,41%
Corporate	-	-	-	0,37%	0,08%	0,45%
Finanziari	-	1,40%	1,71%	0,85%	-	3,96%
Regno Unito	0,16%	1,04%	0,40%	0,31%	-	1,91%
Corporate	0,16%	0,19%	-	-	-	0,35%
Finanziari	-	0,85%	0,40%	0,31%	-	1,56%
Stati Uniti	0,03%	0,19%	-	0,18%	0,35%	0,75%
Corporate	-	0,19%	-	0,18%	0,35%	0,72%
Finanziari	0,03%	-	-	-	-	0,03%
O/N & repo	18,86%	4,08%	-	-	-	22,93%

O/N & Repo: liquidità a scadenza quotidiana

Ripartizione del portafoglio combinata (Matrice) per Rating/Scadenze a lungo termine (Fonte : Amundi)

	AAA	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	NR	O/N & Repo	Totale
0-4 mesi	0,20%	1,03%	5,16%	17,29%	3,95%	1,09%	5,46%	3,98%	0,07%	22,93%	61,16%
4-12 mesi	-	1,45%	1,81%	19,13%	7,32%	0,40%	1,75%	4,43%	0,35%	-	36,65%
12-18 mesi	-	-	-	-	0,61%	0,21%	0,36%	0,35%	-	-	1,54%
18-24 mesi	-	-	-	0,44%	-	0,06%	0,16%	-	-	-	0,65%
Totale	0,20%	2,48%	6,97%	36,86%	11,87%	1,76%	7,74%	8,76%	0,42%	22,93%	100%

Caratteristiche principali (Fonte : Amundi)

Forma giuridica	Fondo Comune di investimento
Diritto applicabile	Francese
Società di gestione	Amundi Asset Management
Banca depositaria	CACEIS Bank
Data di lancio	15/12/2016
Valuta di riferimento della classe	EUR
Classificazione	Fondo comune monetario standard
Tipologia dei dividendi	Az. ad Accumulazione
Codice ISIN	FR0013221181
Codice Bloomberg	AMU3MMC FP
Sottoscrizione minima iniziale	1 Azione/quota / 1 Millesimo di azione/quota
Frequenza di calcolo della quota	Giornaliera
Ora limite di ricezione degli ordini	Istruzioni pervenute giornalmente G entro 12:25
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,14%
Orizzonte d'investimento minimo consigliato	Supérieure à 1 mois
Performance storiche dell'indice di riferimento	01/04/2021: 100.00% €STR CAPITALISE (OIS) 03/03/2003: 100.00% EONIA CAPITALISE (O.I.S.) (BASE 360) - DISCONTINUED 19/11/1999: 100.00% JP MORGAN EURO CASH 3M
Normativa europea	OICVM
Prezzo conosciuto/sconosciuto	Prezzo sconosciuto
Data di valuta riacquisto	G+2
Data di valuta sottoscrizione	G+2
Particolarità	OICVM master

Per ulteriori informazioni su costi, oneri e altre spese, si prega di fare riferimento al Prospetto e al PRIIPS KID

Informazioni Legali / Disclaimer

Il presente documento è fornito a puro titolo informativo e non costituisce in alcun caso una raccomandazione, una sollecitazione o un'offerta, un consiglio o un invito all'acquisto o alla vendita di quote o azioni di FCI, FCIA, SICAV, comparto di SICAV e SPPIICAV, presentati in questo documento ("gli OIC"), e non deve essere assolutamente interpretato come tale. Il presente documento non costituisce la base di un contratto o di un impegno di qualsivoglia natura. Tutte le informazioni ivi contenute possono essere modificate senza preavviso. La società di gestione declina qualsiasi responsabilità, diretta o indiretta, che possa derivare dall'utilizzo delle informazioni contenute nel presente documento. La società di gestione non può essere ritenuta in alcun caso responsabile delle decisioni assunte in base a queste informazioni. Le informazioni ivi contenute sono comunicate in via riservata e non devono essere copiate, riprodotte, modificate, tradotte o divulgate senza il preventivo accordo scritto della società di gestione, a terzi o in paesi in cui tale divulgazione o utilizzo sia contrario alle disposizioni legali e normative o imponga alla società di gestione o ai suoi fondi di conformarsi ad obblighi di registrazione presso autorità di tutela di questi paesi. Non tutti gli OIC sono sistematicamente registrati nel paese di giurisdizione di tutti gli investitori. L'attività d'investimento implica determinati rischi: le performance passate degli OIC, riportate nel presente documento, e le simulazioni realizzate in base ad esse non costituiscono un indicatore affidabile delle future performance. Esse non sono quindi indicative delle performance future degli OIC. I valori delle quote o delle azioni degli OIC sono soggetti alle oscillazioni del mercato; gli investimenti realizzati possono quindi variare sia al ribasso che in rialzo. Di conseguenza, i sottoscrittori degli OIC possono perdere la totalità o una parte del capitale inizialmente investito. Prima di procedere a qualsiasi sottoscrizione, le persone interessate agli OIC devono verificare la compatibilità di tale sottoscrizione con le leggi alle quali sono soggette e le conseguenze fiscali di un investimento di questo tipo, e devono prendere visione dei documenti normativi vigenti di ogni OIC. La fonte dei dati del presente documento è la società di gestione, salvo diversa indicazione. La data dei dati contenuti nel presente documento è quella indicata in testa al documento, salvo diversa indicazione.

Questo documento è rivolto ai soli investitori e distributori professionali, istituzionali o qualificati. Non è diretto al pubblico generico, clienti privati o investitori "retail" di qualsiasi giurisdizione e nemmeno ai residenti USA. Inoltre, ogni investitore dovrebbe essere, nell'Unione Europea, un investitore "professionale" così definito nella Direttiva 2004/39/CE del 21/04/2004 sugli strumenti finanziari (MIFID) o così indicato nelle regolamentazioni locali e, per quanto riguarda l'offerta in Svizzera, un "investitore qualificato" come previsto dalle Ordinanze Swiss Collective Investment Schemes del 23/06/2006 (CISA), Swiss Collective Investment Schemes del 22/11/2006 (CISO) e la circolare FINMA sulle offerte pubbliche interna alla legislazione sugli strumenti di investimento collettivo del 20/11/2008. In nessun caso questo documento può essere distribuito nell'Unione Europea a investitori "non professionali" come definiti dalla MIFID o da locali regolamentazioni, o in Svizzera agli investitori che non corrispondono alla definizione di "investitori qualificati" così definiti nella legislazione e regolamentazione in vigore.