# Amundi Funds - Real Assets Target Income M2 USD ATI (D)

**Categoria Morningstar™**
Bilanciati Moderati USD

**Benchmark Morningstar**
Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD
Usato nel Report

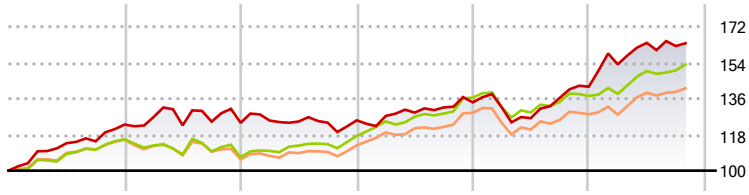
**Benchmark Dichiarato**
35% Others, 15% MSCI ACWI REITS NR USD, 7.5% MSCI World/Tranapt Infra NR USD, 7.5% ICE BofA US High Yield TR USD, 10% MSCI World/Energy NR USD, 10% MSCI World/Food Beverage&Tobacco NR USD, 10% MSCI World/Materials NR USD, 5% MSCI World/Utilities NR USD

**Morningstar Rating™**
★★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto investe principalmente in titoli di stato e obbligazioni governative e societarie di qualsiasi qualità creditizia e su scala mondiale, inclusi i mercati emergenti. Il Comparto può investire anche in altri fondi regolamentati, Strumenti finanziari del Mercato Monetario, liquidità e investimenti i cui valori sono legati ai prezzi di proprietà immobiliari, infrastrutture, materie prime o altri beni reali. Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre i rischi, allo scopo di ottenere una gestione efficiente del portafoglio o essere esposto a più attività, mercati o flussi di reddito. In particolare, il Comparto utilizza opzioni per generare reddito aggiuntivo.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 23,04 | 0,69 | 1,01 | 7,18 | 5,84 | 15,30 |
| Benchmark e Indici | 15,70 | -7,78 | 9,96 | 16,37 | 0,60 | 11,45 |
| Categoria | 15,46 | -8,53 | 6,60 | 14,65 | -0,48 | 10,07 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,09 | 3Y Sharpe Ratio | 0,91 |
| 3Y Beta | 1,15 | 3Y Std Dev | 9,05 |
| 3Y R-Squared | 62,56 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -0,02 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 6,27 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 1,21 | 2,85 | 1,84 |
| 6-Mesi | 4,17 | 7,37 | 6,51 |
| 1-Anno | 17,91 | 11,82 | 11,05 |
| 3-Anni Ann.ti | 11,67 | 10,92 | 10,05 |
| 5-Anni Ann.ti | 6,44 | 6,13 | 4,83 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 11/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 7,87 | 7,02 | -0,97 | - |
| 2025 | -1,83 | -4,13 | 8,05 | 4,08 |
| 2024 | 1,75 | 1,31 | 2,01 | 1,94 |
| 2023 | 0,93 | -0,38 | -0,46 | 0,93 |
| 2022 | 3,06 | -3,26 | 1,48 | -0,48 |

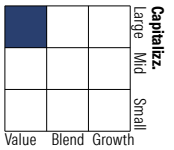
## Portafoglio 30/09/2026



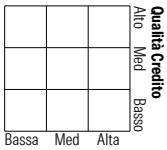
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 50,02 |
| Obbligazioni | 37,77 |
| Liquidità | 7,46 |
| Altro | 4,75 |

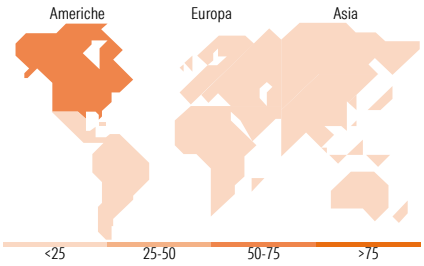
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| United States Treasury Bonds... | — | 5,29 |
| United States Treasury Bonds... | — | 5,26 |
| United States Treasury Bonds... | — | 3,88 |
| Amundi Physical Gold ETC C | — | 3,36 |
| Amundi Gold Stock I | — | 3,22 |
| Invesco Morningstar US... | — | 2,97 |
| United States Treasury Bonds... | — | 1,95 |
| United States Treasury Bonds... | — | 1,39 |
| United States Treasury Bonds... | — | 1,23 |
| ExxonMobil Holdings Corp | | 1,18 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 29,75 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 154 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 244 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 46,89 |
| Sensibile | 40,23 |
| Difensivo | 12,88 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 61,04 |
| Societario | 22,62 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 17,98 |
| Derivati | -1,64 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **75,05** |
| Stati Uniti | 64,69 |
| Canada | 8,11 |
| America Latina e Centrale | 2,25 |
| **Europa** | **15,44** |
| Regno Unito | 3,94 |
| Europa Occidentale - Euro | 7,25 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 2,98 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 1,27 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **9,51** |
| Giappone | 1,72 |
| Australasia | 2,98 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 3,09 |
| Asia - Emergente | 1,72 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | Amundi Luxembourg S.A. | Patrimonio Classe (Mln) (11/11/2026) | 10,34 USD | Investimento Min. Ingresso | 100.000 USD |
| Telefono | +352 47 676667 | | | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.amundi.com | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. | 1,07% |
| Data di Partenza | 07/08/2019 | Valuta del Fondo | USD | Spese correnti | 0,81% |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR

# Amundi Funds - Real Assets Target Income M2 USD ATI (D)

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Nome del Gestore | Francesco Sandrini | UCITS | Si | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 28/03/2014 | Inc/Acc | Inc | | |
| NAV (11/11/2026) | USD 1.095,85 | ISIN | LU2002724040 | | |
| Patrimonio Netto (MIn) (30/09/2026) | 202,16 USD | | | | |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR