# Amundi Funds - Global Multi-Asset Conservative E2 EUR AD (D)

**Categoria Morningstar™**
Bilanciati Prudenti EUR - Globali

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR
Usato nel Report

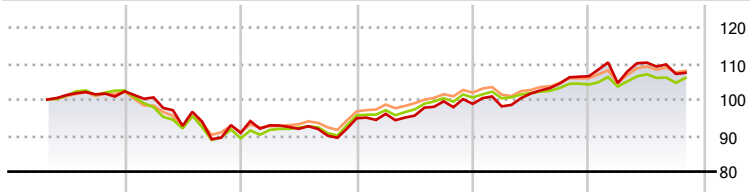
**Benchmark Dichiarato**
20% MSCI ACWI NR EUR, 80% Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR

**Morningstar Rating™**
★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto mira ad aumentare il valore dell'investimento e a generare reddito nel medio-lungo termine.Il Comparto investe principalmente in un'ampia gamma di obbligazioni su scala mondiale, nonché in titoli del mercato monetario. Gli investimenti possono comprendere obbligazioni societarie, titoli obbligazionari di stato o altre obbligazioni. Il Comparto può inoltre investire fino al 30% delle proprie attività in titoli azionari su scala mondiale.Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre i rischi, per una gestione efficiente del portafoglio o come esposizione ad attività, mercati o flussi di reddito.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | -11,30 | 4,52 | 4,20 | 7,75 | 0,92 |
| Benchmark e Indici | - | -12,96 | 7,12 | 5,19 | 3,58 | 1,77 |
| Categoria | - | -10,93 | 6,34 | 5,50 | 4,02 | 1,91 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,29 | 3Y Sharpe Ratio | 0,60 |
| 3Y Beta | 1,37 | 3Y Std Dev | 6,11 |
| 3Y R-Squared | 86,14 | 3Y Risk | Alto |
| 3Y Info Ratio | 0,26 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 2,74 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -2,97 | -0,84 | -1,25 |
| 6-Mesi | -1,41 | 0,72 | 0,71 |
| 1-Anno | 1,75 | 1,85 | 2,56 |
| 3-Anni Ann.ti | 6,07 | 5,13 | 6,01 |
| 5-Anni Ann.ti | 0,95 | 0,63 | 1,37 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,76 | 5,43 | -2,86 | - |
| 2025 | -0,70 | 3,62 | 2,74 | 1,92 |
| 2024 | 1,28 | -0,51 | 4,16 | -0,71 |
| 2023 | 2,33 | -1,04 | -2,06 | 5,38 |
| 2022 | -1,66 | -7,82 | -3,99 | 1,92 |

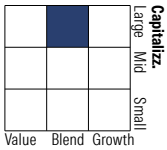
## Portafoglio 31/07/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 24,09 |
| Obbligazioni | 69,07 |
| Liquidità | 2,47 |
| Altro | 4,37 |

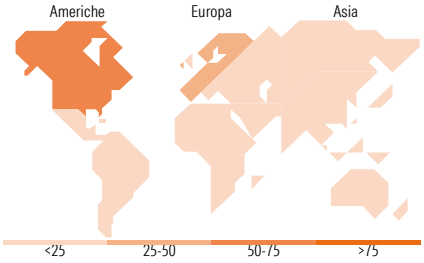
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| United States Treasury Notes... | — | 3,72 |
| United States Treasury Notes... | — | 2,50 |
| Amundi Physical Gold ETC C | — | 2,47 |
| Italy (Republic Of) 4.15% | — | 1,70 |
| Amundi IS MSCI Emerg Mkts... | — | 1,60 |
| Italy (Republic Of) 4.45% | — | 1,41 |
| France (Republic Of) 4.75% | — | 1,31 |
| Italy (Republic Of) 4% | — | 1,24 |
| Amundi Fds Abs Ret MS I EUR C | — | 1,21 |
| Amundi IS Japan Topix ETF-C... | — | 1,19 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 18,35 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 157 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 405 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 36,98 |
| Sensibile | 40,51 |
| Difensivo | 22,51 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 45,41 |
| Societario | 51,73 |
| Cartolarizzazioni | 0,08 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 3,48 |
| Derivati | -0,69 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **51,67** |
| Stati Uniti | 51,02 |
| Canada | 0,20 |
| America Latina e Centrale | 0,45 |
| **Europa** | **33,61** |
| Regno Unito | 7,39 |
| Europa Occidentale - Euro | 19,61 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 5,99 |
| Europa dell'Est | 0,13 |
| Africa | 0,18 |
| Medio Oriente | 0,31 |
| **Asia** | **14,73** |
| Giappone | 1,39 |
| Australasia | 5,82 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 3,83 |
| Asia - Emergente | 3,69 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Amundi Luxembourg S.A. |
| Telefono | +352 47 676667 |
| Web | www.amundi.com |
| Data di Partenza | 23/04/2021 |
| Nome del Gestore | Francesco Sandrini |
| Data Inizio Gestione | 07/05/2013 |
| NAV (13/11/2026) | EUR 4,96 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/07/2026) | 2.061,37 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (13/11/2026) | 55,91 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU2330498085 |
| Investimento Min. Ingresso | 25.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,59% |
| Spese correnti | 1,40% |
| Commissione di incentivo | - |

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.