

CARATTERISTICHE PRINCIPALI (Fonte : Gruppo Amundi)

Data di creazione del comparto : 28/03/2023
Forma giuridica : OICVM Lussemburghese
Normativa europea : OICVM
Classificazione AMF : -
Indice Reference : 100% MSCI EMU
Ammesso al PEA : Sì
Valuta di riferimento della classe : EUR
Tipologia dei dividendi : Capitalizzazione
Codice ISIN : LU2570611918
Codice Bloomberg : -
Orizzonte d'investimento minimo consigliato : 5 anni

Indicatore di rischio(Fonte : Fund Admin)



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.

INFORMAZIONI CHIAVE (Fonte : Gruppo Amundi)

Valore quota (NAV) : (EUR)
Patrimonio in gestione : 392,35 (milioni EUR)
Ultima cedola : -

ALTRE INFORMAZIONI (Fonte : Gruppo Amundi)

Società di gestione : CPR ASSET MANAGEMENT
Banca depositaria / Amministratore :
CACEIS Bank, Luxembourg Branch / CACEIS Fund
Administration Luxembourg

CARATTERISTICHE QUOTA E SPESE (Fonte : Gruppo Amundi)

Frequenza di calcolo della quota : Giornaliera
Ora limite di ricezione degli ordini : 14:00
Quota di esecuzione : G
Data di valuta sottoscrizione / Data di valuta riacquisto :
G+2 / G+2
Sottoscr. minima iniziale : 10000 Euro
Sottoscr. minime successive :
1 millesimo/i di azione/quota
Spese di sottoscrizione / Spese di rimborso :
4,00% / 0,00%
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio :
1,55%
Commissioni legate al rendimento : Sì

Tutti i dettagli sono disponibili nel Documento di Informazione Chiave degli Investitori (KIID).

STRATEGIA DI INVESTIMENTO (Fonte : Gruppo Amundi)

L'obiettivo di investimento consiste nel sovraperformare i mercati azionari europei nel lungo periodo (almeno cinque anni) mediante l'investimento in azioni di imprese operanti in settori strategici che contribuiscono all'autonomia e resilienza dell'Europa, integrando al tempo stesso nel processo di investimento criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

ANALISI DEI RENDIMENTI (Fonte : Fund Admin)

In base alle nuove regole dell'ESMA, i fondi domiciliati nell'UE non sono autorizzati a segnalare i rendimenti se il fondo ha meno di 12 mesi.

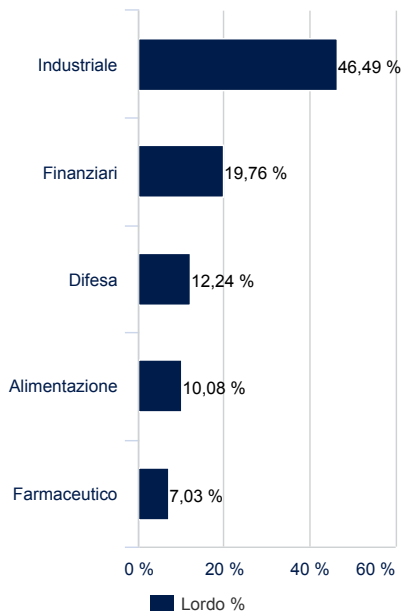
ANALISI DEL RISCHIO (Fonte : Fund Admin)

Dati non disponibili : meno di 1 anno di storico

COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO (Fonte : Grupo Amundi)

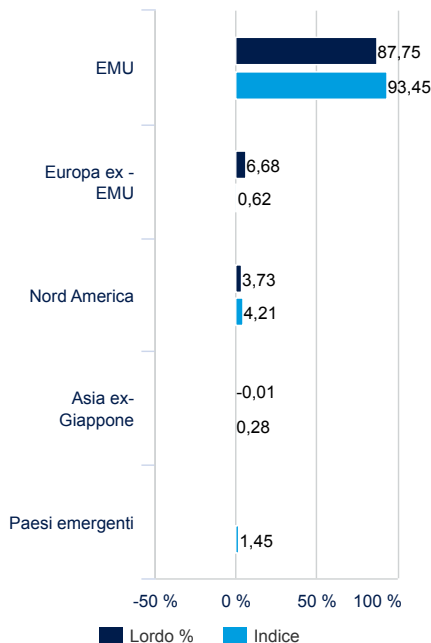
ALLOCAZIONE SETTORIALE (Fonte : Grupo Amundi)

*



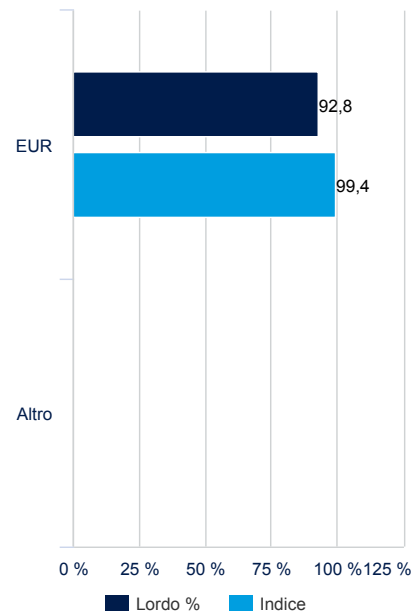
* In percentuale dell'attivo

ALLOCAZIONE GEOGRAFICA (Fonte : Grupo Amundi)

-50 % 0 % 50 % 100 %
■ Lordo % ■ Indice

ALLOCAZIONE PER VALUTA (Fonte : Grupo Amundi)

**

0 % 25 % 50 % 75 % 100 % 125 %
■ Lordo % ■ Indice

** In percentuale dell'attivo - con copertura del rischio di cambio

INDICATORI D'ANALISI (Fonte : Grupo Amundi)

	Ratio PMS (Portfolio Value) - formatted	Ratio PMS (Bench Value) - formatted
Capitalizzazione media (Md €)	88,22	101,70
% Mid Caps + Small Caps	38,55	27,38
% Big Cap	61,45	72,62
PER annuo anticipato	15,09	14,60
Prezzo sull'attivo netto	1,85	1,94
Prezzo sul cashflow	9,47	10,28
Tasso di dividendo (in %)	2,95	3,06
Crescita annua degli EPS (n/n+2) (%)	12,56	14,09
Crescita annua della Cifra d'Affari (n/n+2) (%)	5,80	6,26

Numero emittenti (esclusa la liquidità)	55
Liquidità	2,28%

PRINCIPALI POSIZIONI IN PORTAFOGLIO

(Fonte : Grupo Amundi) *

	Settore MSCI	Peso	Scostamento/Benchmark
ASML HOLDING NV	Nuove tecnologie	5,89%	0,38%
BANCO SANTANDER SA MADRID	Finanziari	3,66%	1,45%
SIEMENS AG-REG	Industriale	3,64%	0,72%
PRYSMIAN SPA	Industriale	3,45%	3,05%
AIRBUS SE	Industriale	3,00%	1,02%
SAP SE / XETRA	Nuove tecnologie	2,73%	-1,26%
ALLIANZ SE-REG	Finanziari	2,66%	0,32%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	Industriale	2,51%	1,82%
LEGRAND SA	Industriale	2,50%	1,87%
THALES SA	Industriale	2,47%	2,05%

* In percentuali dell'attivo. Esclusi gli OICVM.

TEAM DI GESTIONE

**Vafa Ahmadi**

Head of thematic management

**Damien Mariette**

Gestore di portafoglio

**Wesley Lebeau**

Gestore di portafoglio

COMMENTO DI GESTIONE

Nel mese di settembre, il fondo ha registrato una performance del 3,4% contro il 2,84% dell'indice MSCI EMU Net Total Return. Dall'inizio dell'anno, il fondo è in crescita del 20,63% contro il 17,67% del suo indice di riferimento.

Il mese è stato segnato, dal punto di vista geopolitico, dalle molteplici incursioni di droni russi in numerosi territori europei (Polonia, Romania, Danimarca e Norvegia). Ciò ha avuto come conseguenza una riduzione della probabilità di un cessate il fuoco in Ucraina e quindi un ritorno di attenzione sui titoli della difesa, che hanno registrato forti rialzi raggiungendo i loro massimi annuali. È il caso di Renk, Rheinmetall e Thales, che mostrano rispettivamente aumenti del 40,33%, del 17,46% e del 18,38%.

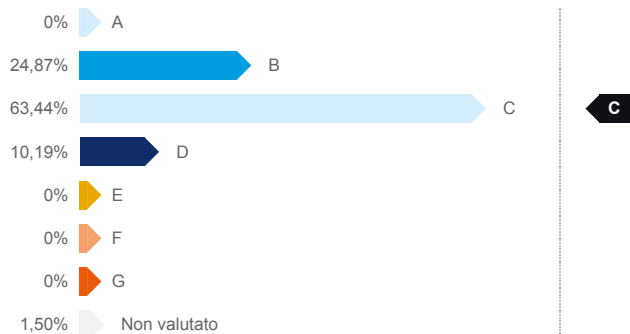
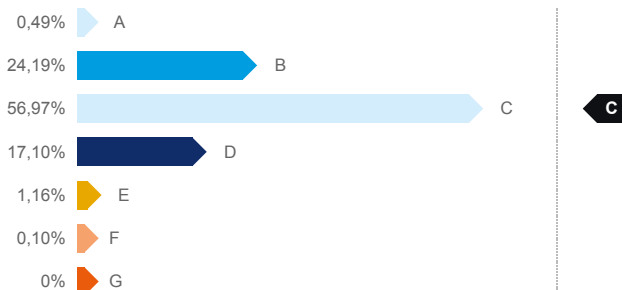
Per quanto riguarda i movimenti settoriali, i titoli legati all'IA e all'elettrificazione hanno continuato a registrare forti progressi a seguito degli annunci di investimenti, in particolare da parte di Open AI. Così, i titoli legati all'elettrificazione come Prysmian e Legrand sono in rialzo rispettivamente del 12,66% e dell'8,07%. Un movimento che ha coinvolto anche i produttori di apparecchiature: ASML e ASM rimbalzano fortemente, rispettivamente del 30,08% e del 24,37%.

Al contrario, il settore chimico, sia per quanto riguarda gli attori degli ingredienti che quelli delle commodity, mostra un calo marcato a causa dell'assenza di ripresa durante il periodo estivo. Infine, il settore sanitario è stato penalizzato dal calo di NovoNordisk dopo il rimbalzo del mese scorso e dalla sottoperformance di Biomerieux (-4%).

Per quanto riguarda i movimenti, abbiamo rafforzato le posizioni tecnologiche (ASML e ASM a inizio mese) e ridotto leggermente la nostra esposizione su Legrand.

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.

Del Portafoglio**Dell'universo di riferimento****Valutazione in base ai criteri ESG (Fonte : Amundi)**

	Portafoglio	Benchmark
Environment	C	C
Sociale	C	C
Governance	C	D
Rating Globale	C	C

Benchmark ESG: 100% MSCI EMU NR Close

Copertura della Analisi ESG (Fonte : Amundi)

Numero di emittenti	58
% del portafoglio	98,50%

²Titoli degni di nota secondo i criteri ESG, esclusi i contanti.

Definizioni e fonti**Investimento responsabile (IR)**

L'Investimento Socialmente Responsabile (ISR) è la pratica secondo la quale considerazioni di ordine ambientale, sociale o etico vengono introdotte nel processo decisionale di scelta o di mantenimento di un investimento, nonché nell'esercizio dei diritti connessi alla proprietà dei titoli.

L'ISR, dunque, introduce nel sistema di valutazione dei dati finanziari l'attenzione ad elementi non finanziari, fino a poco tempo fa non considerati nelle analisi economico-finanziarie tradizionali. Questa integrazione extra-finanziaria è comunemente conosciuta con l'acronimo ESG.

Criteri ESG

Vengono utilizzati criteri extra-finanziari per valutare le pratiche ambientali, sociali e di governance di aziende, Stati o comunità:

o "E" per Ambiente: consumo di energia, emissioni di gas serra, gestione dell'acqua e dei rifiuti, ecc.

o "S" per Social/Società: rispetto dei diritti umani, salute e sicurezza sul lavoro, ecc.

o "G" per Governance: indipendenza del consiglio di amministrazione, rispetto dei diritti degli azionisti, ecc.

La scala di rating del Gruppo Amundi classifica gli emittenti da A a G, dove A rappresenta i migliori emittenti e G i peggiori.