

AMUNDI FUNDS CASH EUR - A2 EUR

REPORT
MENSILE

31/12/2020

Informazioni chiave

Valore quota (NAV) : (A) 98,75 (EUR)
(D) 98,21 (EUR)

Data di valorizzazione : 31/12/2020

Patrimonio in gestione : 1 275,70 (milioni EUR)

Codice ISIN : (A) LU0568620560
(D) LU0568620644

Benchmark :
EURIBOR 3 MONTH OFFERED RATE DAILY
CAPITALIZED

Obiettivo di investimento

Ottenere una performance stabile in linea con l'Euribor a 3 mesi sul periodo di detenzione raccomandato. Il Comparto investe almeno il 67% del patrimonio in strumenti del mercato monetario. Il Comparto mantiene, rispetto al proprio portafoglio, una WAM pari a un massimo di 90 giorni.

Il Comparto non investe oltre il 30% del patrimonio in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da nazioni, enti pubblici locali dell'UE o enti internazionali di cui faccia parte almeno uno stato membro dell'UE.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in quote/azioni di altri FCM.

Il Comparto può ricorrere a derivati a fini di copertura.

Indice di riferimento: Il Comparto è gestito in modo attivo. Il Comparto può utilizzare a posteriori un indice di riferimento come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Comparto. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a nessun Indice di riferimento.

Processo di gestione: Il team d'investimento ricorre all'analisi fondamentale e a quella tecnica, compresa quella creditizia, per selezionare gli emittenti e i titoli privati a breve termine (bottom-up), componendo al contempo un portafoglio di qualità elevata particolarmente incentrato sulla liquidità e sulla gestione dei rischi.

Caratteristiche principali

Forma giuridica : OICVM

Prima data di NAV : 28/12/1993

Tipologia dei dividendi : (A) Az. ad Accumulazione
(D) Distribuzione

Sottoscrizione minima iniziale :
1 Millesimo di azione/quota

Spese di sottoscrizione : 4,50%

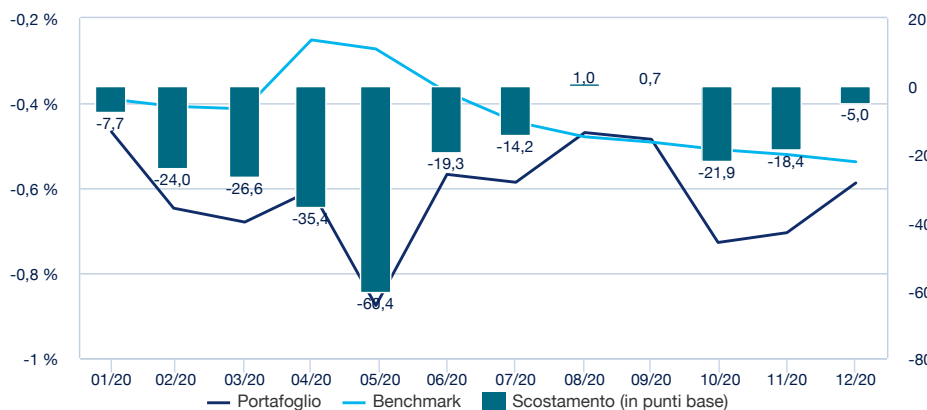
Spese correnti : 0,30%

Spese di rimborso (massimo) : 0,00%

Orizzonte d'investimento minimo consigliato :
1 giorno a 3 mesi

Commissioni legate al rendimento : No

Performance



Performance *

A partire dal	A partire dal	1 mese	3 mesi	1 Anno	3 anni	5 anni	10 Anni
	31/12/2019	30/11/2020	30/09/2020	31/12/2019	29/12/2017	31/12/2015	31/12/2010
Portafoglio	-0,62%	-0,59%	-0,67%	-0,62%	-0,56%	-0,47%	-0,08%
Benchmark	-0,43%	-0,54%	-0,52%	-0,43%	-0,37%	-0,34%	0,07%
Scostamento	-0,19%	-0,05%	-0,15%	-0,19%	-0,19%	-0,13%	-0,15%

Performance annuale *

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Portafoglio	-0,62%	-0,49%	-0,56%	-0,44%	-0,24%	-0,12%	0,17%	0,10%	0,50%	0,89%
Benchmark	-0,43%	-0,36%	-0,33%	-0,33%	-0,27%	-0,02%	0,21%	0,22%	0,58%	1,42%
Scostamento	-0,19%	-0,13%	-0,24%	-0,10%	0,03%	-0,10%	-0,04%	-0,13%	-0,08%	-0,53%

* Le performance riportate si riferiscono a periodi completi di 12 mesi per ciascun anno civile. Le performance passate non sono indicative delle performance future. 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 (espresso all'arrotondamento superiore)

Profilo di rischio / rendimento



◀ A rischio più basso, rendimento potenzialmente più basso

▶ A rischio più alto, rendimento potenzialmente più alto

L'SRRI corrisponde al profilo di rischio e di rendimento riportato nel KIID. La categoria di rischio associata a questo fondo non è garantita e potrà evolversi nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Volatilità

	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità	0,04%	0,03%	0,04%
Benchmark	0,01%	0,01%	0,01%

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

	Portafoglio
Duration (in anni) *	0,21
Rating medio	A+
Numero titoli	80
Numero emittenti	42

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



Patrick Simeon

Responsabile della gestione monetaria

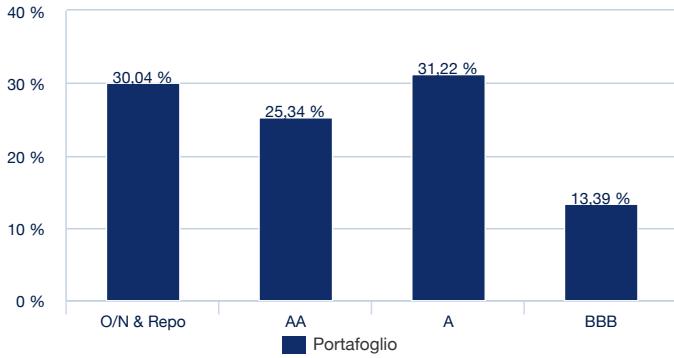


Baptiste Loubert

Gestore di portafoglio

Scomposizione del portafoglio

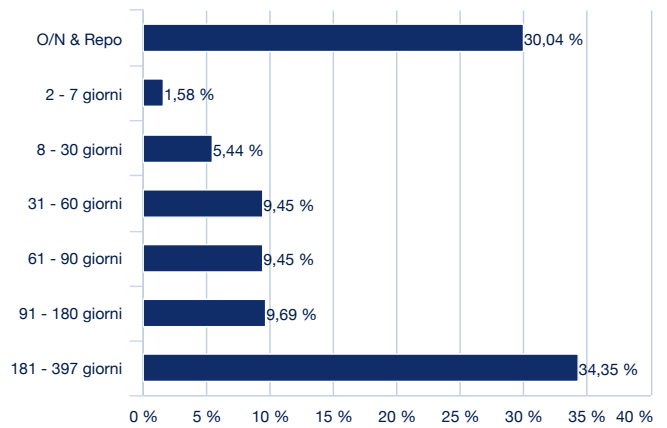
Ripartizione per Rating a lungo termine *



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

O/N & Repo: liquidità a scadenza quotidiana

Ripartizione per Area di Curva *



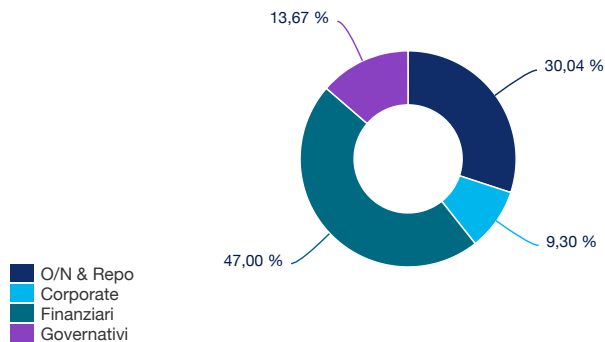
* O/N & Repo: liquidità a scadenza quotidiana

Principali posizioni in portafoglio

ACOSS(AGCE CTL ORGAN SECU SOC)
 AGENCE FRSE DEVELOPMENT
 BANQUE FED.CREDIT MUTUEL
 UNEDIC ASSEO
 SNAM SPA
 INTESA SANPAOLO BANK IRELAND
 AMCOR UK FINANCE PLC
 SVENSKA HANDELSBANKEN AB
 NORDEA BANK ABP
 LA BANQUE POSTALE

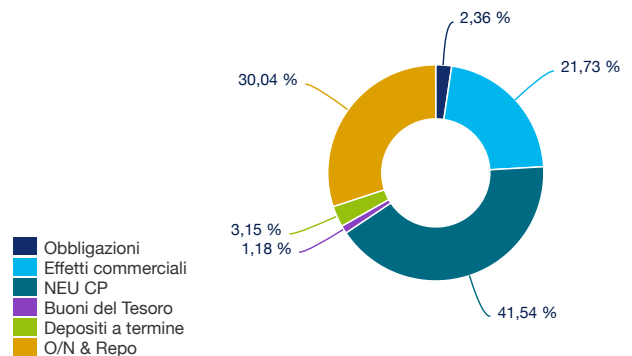
Portafoglio	Scadenza
3,16%	30/09/2021
3,00%	17/09/2021
2,05%	07/12/2021
1,97%	11/01/2021
1,97%	25/03/2021
1,97%	09/02/2021
1,97%	09/02/2021
1,58%	13/12/2021
1,58%	08/10/2021
1,58%	30/09/2021

Ripartizione per Settore



O/N & Repo: liquidità a scadenza quotidiana

Ripartizione per Tipologia di strumenti



O/N & Repo: liquidità a scadenza quotidiana

NEU CP: Negotiable European Commercial Paper. Titolo di credito che rappresenta una fonte di finanziamento a breve termine per le imprese.

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

	0-1 mese	1-3 mesi	3-6 mesi	6-12 mesi	1-2 anni	Totale
Eurozona	4,41%	15,75%	9,29%	29,34%	1,57%	60,37%
Belgio	-	-	-	1,58%	-	1,58%
Finanziari	-	-	-	1,58%	-	1,58%
Finlandia	-	-	-	1,58%	-	1,58%
Finanziari	-	-	-	1,58%	-	1,58%
Francia	2,37%	8,66%	5,36%	24,72%	1,57%	42,68%
Corporate	0,39%	1,81%	0,79%	0,79%	-	3,78%
Finanziari	-	6,85%	2,21%	14,61%	1,57%	25,23%
Governativi	1,97%	-	2,37%	9,33%	-	13,67%
Germania	-	-	-	1,46%	-	1,46%
Finanziari	-	-	-	1,46%	-	1,46%
Italia	0,79%	7,09%	-	-	-	7,88%
Corporate	-	1,97%	-	-	-	1,97%
Finanziari	0,79%	5,12%	-	-	-	5,91%
Olanda	1,26%	-	0,79%	-	-	2,05%
Corporate	-	-	0,79%	-	-	0,79%
Finanziari	1,26%	-	-	-	-	1,26%
Spagna	-	-	3,15%	-	-	3,15%
Finanziari	-	-	3,15%	-	-	3,15%
Altri paesi	2,60%	3,15%	0,39%	3,44%	-	9,58%
Messico	-	0,39%	-	-	-	0,39%
Corporate	-	0,39%	-	-	-	0,39%
Svezia	1,58%	0,79%	-	3,16%	-	5,53%
Corporate	-	-	-	0,39%	-	0,39%
Finanziari	1,58%	0,79%	-	2,77%	-	5,13%
Svizzera	1,03%	-	-	0,28%	-	1,30%
Finanziari	1,03%	-	-	0,28%	-	1,30%
Regno Unito	-	1,97%	-	-	-	1,97%
Corporate	-	1,97%	-	-	-	1,97%
Stati Uniti	-	-	0,39%	-	-	0,39%
Finanziari	-	-	0,39%	-	-	0,39%
O/N & repo	30,04%	-	-	-	-	30,04%

O/N & Repo: liquidità a scadenza quotidiana

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

	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	O/N & Repo	Totale
0-4 mesi	6,70%	2,92%	6,45%	-	0,63%	4,73%	7,88%	30,04%	59,35%
4-12 mesi	12,73%	3,00%	12,64%	2,75%	7,17%	-	0,79%	-	39,08%
12-18 mesi	-	-	-	1,57%	-	-	-	-	1,57%
Totale	19,43%	5,91%	19,09%	4,33%	7,80%	4,73%	8,67%	30,04%	100%

Ogni rating è calcolato utilizzando i dati forniti dalle principali agenzie di rating.

O/N & Repo: liquidità a scadenza quotidiana

Informazioni Legali / Disclaimer

Messaggio pubblicitario. Il presente documento non rappresenta un'offerta a comprare né una sollecitazione a vendere strumenti finanziari. Esso non è rivolto ad alcuna «U.S. Person» come definita nel Securities Act of 1933 e nel Prospetto. Amundi Funds è una società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese, n. di iscrizione RCS B68.806, autorizzata alla commercializzazione al pubblico dalla CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg) ed offerta in Italia in conformità alle applicabili disposizioni tempo per tempo vigenti. Le informazioni contenute nel presente documento sono ritenute accurate alla data della sua redazione e sono fornite a scopo informativo. 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. I potenziali investitori devono esaminare se i rischi annessi all'investimento siano appropriati alla loro situazione, e devono altresì accertarsi di aver compreso interamente il presente documento. In caso di dubbi, si raccomanda di consultare un consulente finanziario al fine di determinare se l'investimento sia appropriato. **I dati riportati nel presente documento si riferiscono al passato. I risultati passati non sono indicativi di quelli futuri e non vi è garanzia di ottenere uguali rendimenti per il futuro. Prima dell'adesione leggere il KIID,** che il proponente l'investimento deve consegnare prima della sottoscrizione, e il **Prospetto**, disponibile gratuitamente, unitamente alle ultime relazioni annuali e semestrali e allo statuto, presso le sedi dei soggetti collocatori, nonché sul sito internet www.amundi.it.