

AMUNDI FUNDS MULTI SECTOR CREDIT - A EUR

FACTSHEET

Marketing-
Anzeige

30/06/2025

MARKETING-ANZEIGEN ■

Anlageziel

Der Teilfonds ist ein Finanzprodukt, das ESG-Merkmale gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung bewirbt. Um eine Kombination aus Einkommen und Kapitalwachstum (Gesamtrendite) über den empfohlenen Anlagezeitraum zu erreichen. Der Teilfonds investiert bis zu 30% seines Nettovermögens in hypothekenbesicherte Wertpapiere (MBS) und forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS). Anlagen in sogenannten TBA-Kontrakten (To-Be-Announced-Wertpapiere) sind auf 30% des Nettovermögens begrenzt. Es bestehen keine Bonitäts- oder Währungsbeschränkungen bei diesen Anlagen. Der Teilfonds ist bestrebt, die Auswirkungen der meisten Währungskursdifferenzen für Anlagen in nicht auf den Euro lautenden Wertpapieren zu eliminieren. Um verschiedene Risiken zu mindern, ein effizientes Portfoliomanagement umzusetzen und Engagements (Long- oder Short-Positionen) in verschiedenen Vermögenswerten, Märkten oder sonstigen Anlagegelegenheiten (einschließlich Derivaten mit Schwerpunkt auf Kreditanlagen, Zinsen, Währungen und Volatilität) einzugehen, verwendet der Teilfonds Derivate. **Benchmark:** Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und verwendet den EONIA (mit täglicher Aufzinsung) nachträglich als Indikator zur Beurteilung seiner Wertentwicklung sowie in Bezug auf die betreffenden Anteilsklassen als Benchmark zur Berechnung der Performancegebühren. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und verwendet den EONIA (mit täglicher Aufzinsung) nachträglich als Indikator zur Beurteilung seiner Wertentwicklung sowie in Bezug auf die betreffenden Anteilsklassen als Benchmark zur Berechnung der Performancegebühren. Der Teilfonds hat keine Benchmark als Referenzwert für die Zwecke der Offenlegungsverordnung festgelegt. **Managementprozess:** Der Teilfonds integriert Nachhaltigkeitsfaktoren in seinen Anlageprozess, wie ausführlicher im Abschnitt „Nachhaltige Anlagen“ des Prospekts dargelegt. Das Anlageteam analysiert die Fundamentaldaten, Bewertungsniveaus und Trends der Kreditmärkte, um die Gesamtallokation in Kreditwerten, das regionale Kreditengagement und die Allokation in den jeweiligen Kreditsegmenten (Investment Grade, Hochzinsanleihen, Schwellenländer, Verbriefungen) zu beurteilen. Anschließend werden technische Analysen und Fundamentalanalysen zur Auswahl von Sektoren und Wertpapieren und zum Aufbau eines stark diversifizierten Portfolios eingesetzt, um in allen Phasen des Kreditzyklus eine Performance zu erzielen. Der Teilfonds ist bestrebt, für sein Portfolio eine über seinem Anlageuniversum liegende ESG-Bewertung zu erlangen.

Das Investmentteam



Steven Fawn, CFA

Head of Global Credit Portfolio Management



Jordan Skornik

Senior Portfolio Manager

Risiko- und Renditeprofil (Quelle: Fund Admin)

Risiko-indikator (Quelle: Fund Admin)



Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



Der Risiko-Indikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt für 3 Jahre lang halten.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Zusätzliche Risiken: Das Marktliquiditätsrisiko könnte die Schwankungen der Wertentwicklung des Produkts verstärken. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Neben den im Risikoindikator einberechneten Risiken können sonstige Risiken die Wertentwicklung des Teilfonds beeinträchtigen. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt des Amundi Funds.

Hauptmerkmale (Quelle: Amundi)

Rechtsform : **OGAW**

Anwendbares Recht : **nach luxemburgischem Recht**

Gründungsdatum des Teilfonds : **16/06/2017**

Auflagedatum der Anlageklasse : **16/06/2017**

Ertragsverwendung : **Thesaurierend**

Mindestanlagebetrag bei Erst-/Folgezeichnung : **1 Tausendstel-Anteil(e)/Akte(n)**

Ausgabeaufschlag (maximal) : **4,50%**

Ausgabeaufschlag (laufend) : **4,00%**

Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten : **1,08%**

Transaktionskosten : **0,26%**

Umwandlungsgebühr : **1,00 %**

Rücknahmeabschlag (maximal) : **0,00%**

Empfohlene Mindestanlagedauer : **3 Jahre**

Erfolgsabhängige Gebühr : **Ja**

Performancevergütung (% pro Jahr) : **15,00 %**

über : **ESTER + 1%**

Wesentliche Informationen (Quelle : Amundi)

Nettoinventarwert (NAV) : **123,24 (EUR)**

Datum des NAV : **30/06/2025**

ISIN-Code : **LU1622150198**

WKN : **A2DSD0**

Fondsvolumen : **71,66 (Millionen EUR)**

Referenzwährung des Teilfonds : **EUR**

Referenzwährung der Anteilsklasse : **EUR**

Referenzindex : **100% ESTR CAPITALISE (OIS)**

Morningstar-Kategorie © : **GLOBAL FLEXIBLE BOND - EUR HEDGED**

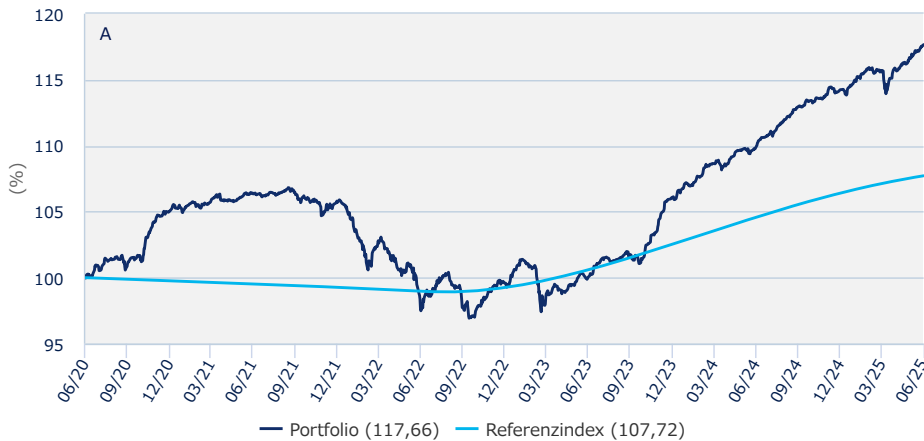
Morningstar-Rating © : **5**

Anzahl der Fonds der Kategorie : **1207**

Datum des Ratings : **30/06/2025**

MARKETING-ANZEIGEN ■

©2025 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seiner Content-Provider; (2) dürfen weder reproduziert noch weiterverteilt werden; (3) verstehen sich unter Ausschluss jeglicher Garantien für Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität. Weder Morningstar noch seine Content-Provider sind im Falle von Schäden oder Verlusten in Zusammenhang mit der Nutzung dieser Informationen haftbar. Die Wertentwicklungen in der Vergangenheit stellen keine Gewähr für zukünftige Ergebnisse dar. Nähere Angaben zum Morningstar-Rating : [Morningstar Ratings Infographic 2023.pdf](#)

Wertentwicklung (Quelle: Fondsadministrator) - Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.**Performanceentwicklung (Basis: 100) * von 30/06/2020 bis 30/06/2025 (Quelle: Fund Admin)**

A : Wertentwicklung des Teilfonds seit dem Zeitpunkt seiner Auflegung

Wertentwicklung (nach Abzug von Gebühren) * (Quelle: Fund Admin)

seit dem	seit dem	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit dem
	31/12/2024	30/05/2025	31/03/2025	28/06/2024	30/06/2022	30/06/2020	30/06/2015	16/09/2014
Portfolio ohne Ausgabeaufschlag	2,99%	0,84%	1,80%	7,19%	20,46%	17,66%	23,23%	23,24%
Referenzindex	1,23%	0,17%	0,55%	3,03%	8,84%	7,72%	5,85%	5,81%
Abweichung	1,76%	0,67%	1,25%	4,16%	11,62%	9,94%	17,37%	17,43%

Wertentwicklung des Fonds * (Quelle: Fondsadministrator)

	2021	2022	2023	2024	2025
Per	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024	30/06/2025
seit dem	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Portfolio ohne Ausgabeaufschlag	6,35%	-8,15%	2,40%	9,74%	7,19%
Referenzindex	-0,48%	-0,55%	1,63%	3,93%	3,03%
Abweichung	6,83%	-7,61%	0,77%	5,80%	4,16%
Portfolio mit Ausgabeaufschlag	2,26%	-8,15%	2,40%	9,74%	7,19%

* Bei einer Anlage (zum Zeitpunkt des Beginns der Darstellung der Wertentwicklung) von 104.5 EUR und einem Ausgabeaufschlag in Höhe von 4.5% werden 100 EUR in den Teilfonds investiert. Da der Ausgabeaufschlag nur im 1. Jahr anfällt, unterscheidet sich die Darstellung der Wertentwicklung nur in diesem Jahr. Andere ertragsmindernde Kosten wie individuelle Konto- und Depotgebühren sind in der Darstellung nicht berücksichtigt. Die angegebene Wertentwicklung deckt für jedes Kalenderjahr vollständige 12-Monats-Zeiträume ab. **Die Wertentwicklung in der Vergangenheit bietet keine Garantie für den künftigen Wertverlauf.** Der Wert der Anlagen kann in Abhängigkeit von der Marktentwicklung steigen oder fallen. Quelle : Amundi.

Portfoliozusammensetzung (Quelle: Amundi)**Gleitende(r) Indikator(en) (Quelle: Fund Admin)**

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Portfolio Volatilität	1,95%	2,76%	2,94%
Referenzindex Volatilität	0,08%	0,17%	0,26%

* Die Volatilität ist ein statistischer Indikator, der die Schwankungen eines Vermögenswerts um seinen Mittelwert misst. Beispielsweise entspricht eine Marktschwankung von +/- 1,5% pro Tag einer Volatilität von 25% pro Jahr. Je höher die Volatilität, desto höher das Risiko.

Die größten Positionen (Quelle : Amundi)

	% DES VERMÖGENS
UNITED STATES OF AMERICA	9,64%
BANCO BILBAO VIZCAYA	
ARGENTARI	2,07%
VOLKSWAGEN INTL FIN NV	1,81%
COVENTRY BLDG STY	1,77%
BANCO DE CREDITO SOCIAL COO SA	1,57%
ENI SPA	1,47%
INTESA SANPAOLO SPA	1,45%
VAR ENERGI ASA	1,42%
BARCLAYS PLC	1,40%
CAIXABANK SA	1,32%

Indikatoren (Quelle: Amundi)

	Portfolio	Index
Modifizierte Duration ¹	2,31	0,00
Durchschnittliches Rating ³	BBB	

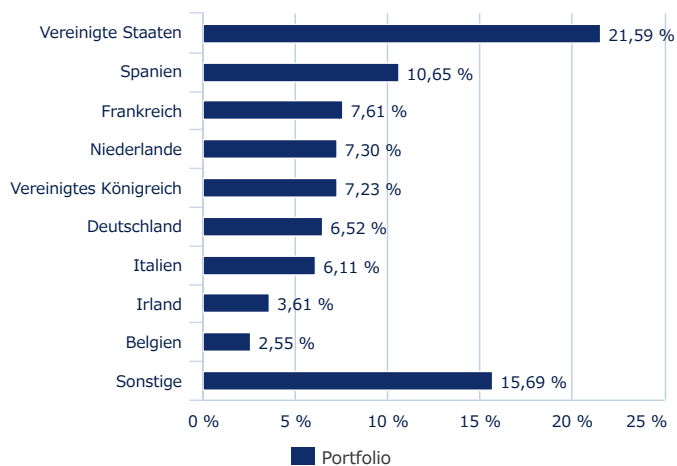
¹ Die modifizierte Duration (in Punkten) zeigt die prozentuale Änderung des Preises bei einer Veränderung des Referenzzinssatzes um 1%.

³ Basierend auf Anleihen und CDS, jedoch ohne sonstige Derivate

MARKETING-ANZEIGEN

Aufteilung nach Ländern (Quelle: Amundi) *

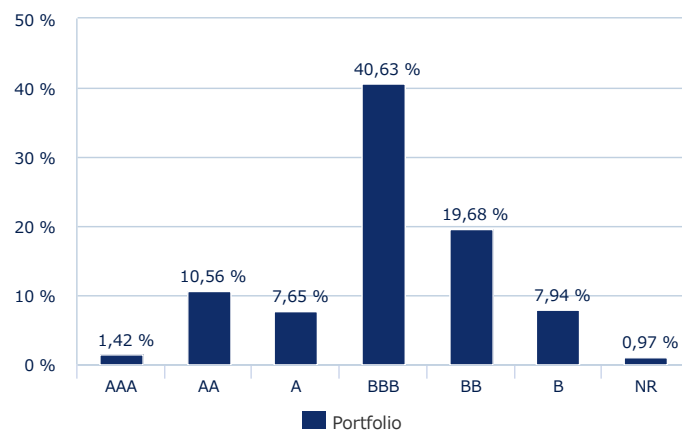
In Prozent des Vermögens



* Inclu Bonds & CDS

Aufteilung nach Rating (Quelle: Amundi) *

In Prozent des Vermögens



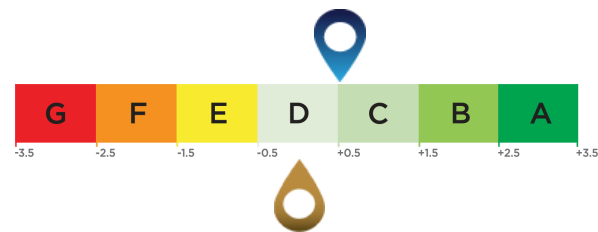
* Einschließlich Credit Default Swaps. Ein Credit Default Swap (CDS; dt. auch „Kreditausfall-Swap“) ist ein Kreditderivat, das es erlaubt, Ausfallrisiken von Krediten, Anleihen oder Schuldnernamen zu handeln.

MARKETING-ANZEIGEN

ESG Durchschnittsrating (Quelle : Amundi)

Rating für Umwelt, Soziales und Governance.

ESG-Anlageuniversum: 100% INDEX AMUNDI ESG RATING D



Bewertung des Anlageportfolios: 0,50

Bewertung des ESG-Anlageuniversums¹: 0,00

ESG-Wörterbuch

ESG-Kriterien

Es handelt sich um nicht-finanzielle Kriterien, die zur Bewertung der Praktiken von Unternehmen, Staaten oder Körperschaften in den Bereichen Umwelt, soziales Engagement und Unternehmensführung eingesetzt werden:

- "E" für die Umwelt (Energie- und Gasverbrauch, Wasser- und Abfallwirtschaft usw.)
- "S" für Soziales / Gesellschaft (Achtung der Menschenrechte, Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz usw.)
- "G" für Governance (Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Achtung der Aktionärsrechte usw.)

ESG Rating

ESG-Rating des Emittenten : Jeder Emittent wird anhand von ESG-Kriterien bewertet und erhält einen quantitativen Score, der auf dem Branchendurchschnitt basiert. Aus dem Score wird ein Rating auf einer Skala von A bis G abgeleitet, wobei A dem besten und G dem schlechtesten Rating entspricht. Die Methodik von Amundi ermöglicht eine umfassende, standardisierte und systematische Analyse von Emittenten über alle Anlageregionen und Anlageklassen (Aktien, Anleihen, etc.) hinweg.

ESG-Rating des Anlageuniversums und des Portfolios: Das Portfolio und das Anlageuniversum erhalten einen ESG-Score und ein ESG-Rating (von A bis G). Der ESG-Score ist der gewichtete Durchschnitt der Scores der Emittenten, berechnet anhand ihrer relativen Gewichtung im Anlageuniversum bzw. im Portfolio, unter Ausschluss von liquiden Mitteln und Emittenten ohne Rating.

ESG-Mainstreaming bei Amundi

Amundi-Portfolios, die standardmäßig ESG-Kriterien berücksichtigen, halten nicht nur die Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren⁴ von Amundi ein. Sie haben darüber hinaus ein ESG-Performanceziel, das vorsieht, für die Portfolios eine höhere ESG-Bewertung als für das entsprechende Anlageuniversum zu erzielen.

¹ Die Bezugsgröße für das Anlageuniversum ist entweder als Referenzindikator des Fonds definiert oder als Index, der das ESG-bezogene verfügbare Anlageuniversum repräsentiert.
² Prozentualer Anteil der Wertpapiere mit Amundi ESG-Rating am Gesamtportfolio (als Gewichtung angegeben)
³ Prozentualer Anteil der Wertpapiere, für die eine ESG-Bewertungsmethode angewendet wird, am Gesamtportfolio (als Gewichtung angegeben)
⁴ Das aktualisierte Dokument steht unter <https://www.amundi.com/int/ESG> zur Verfügung.

WELTKUGELN



Das Nachhaltigkeitsniveau ist eine von Morningstar entwickelte Bewertungskennzahl, um das Verantwortungsbewusstsein eines Fonds unabhängig, basierend auf den Werten im Portfolio zu messen. Die Bewertung reicht von sehr niedrig (1 Weltkugel) bis sehr hoch (5 Weltkugeln).

Quelle: Morningstar © Die Nachhaltigkeitsbewertung berechnet und zwar basierend auf den von Sustainalytics bereitgestellten ESG-Risikoanalysen für die Unternehmen, die in die Berechnung der Nachhaltigkeitsbewertung von Morningstar einfließen. © 2025 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die Informationen in diesem Dokument: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seiner Inhaltsanbieter; (2) dürfen weder vervielfältigt noch weitergegeben werden und (3) die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität dieser Informationen wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter übernehmen Verantwortung für Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Weitere Informationen über das Rating von Morningstar finden Sie auf der Website des Unternehmens unter www.morningstar.com.