

AMUNDI FUNDS ABSOLUTE RETURN FOREX - F2 EUR

REPORT
MENSILE

30/04/2025

Obiettivo di investimento

Ottenere un rendimento positivo in qualunque condizione di mercato (strategia di rendimento assoluto). Il Comparto investe almeno il 67% degli attivi in strumenti del mercato monetario e obbligazioni investment-grade emessi in tutto il mondo e quotati nei Paesi dell'area OCSE.

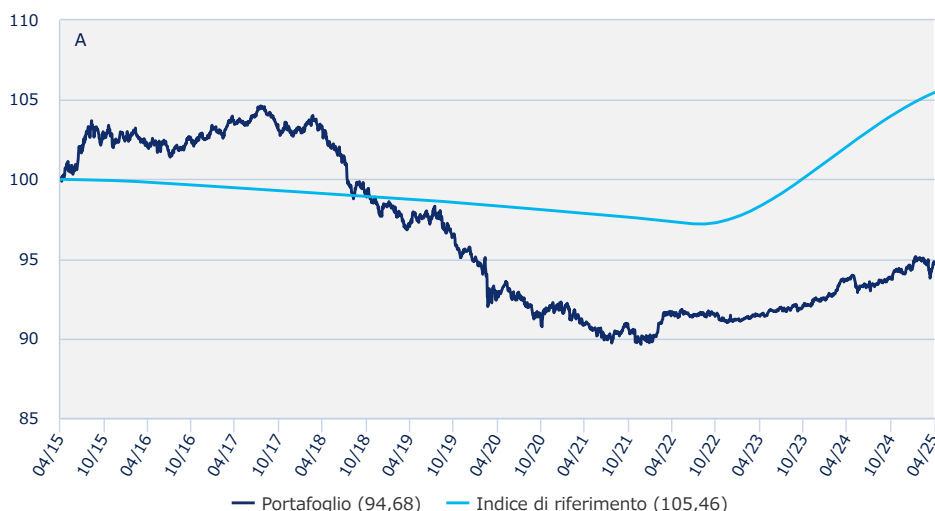
Il Comparto utilizza ampiamente i derivati per ridurre svariati rischi, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per ottenere esposizione (lunga o corta) a vari attivi, mercati o altre opportunità di investimento (compresi derivati concentrati sui cambi).

Benchmark: Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice EONIA (capitalizzato giornalmente), di cui mira a superare il rendimento nel corso del periodo di detenzione consigliato, offrendo un'esposizione al rischio controllata. Il Comparto utilizza il Benchmark come indicatore a posteriori per la valutazione delle performance del Comparto nonché, per quanto riguarda la commissione di performance, come benchmark utilizzato dalle classi di azioni interessate per la determinazione delle commissioni di performance. Non sono previsti vincoli che limitino la costruzione del portafoglio in relazione a tale Benchmark.

Processo di gestione: il Comparto integra Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento, come illustrato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento ricorre alla ricerca economica e a una combinazione di modelli fondamentali, tecnici e quantitativi su un orizzonte temporale di dodici mesi per identificare le opportunità di investimento nel mercato dei cambi. Il team di investimento crea quindi un portafoglio altamente diversificato utilizzando un'ampia gamma di esposizioni valutarie e implementando posizioni strategiche e tattiche, incluso l'arbitraggio tra i mercati del credito, dei tassi di interesse e delle valute.

Performance (Fonte : Fund Admin) - I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Evoluzione della performance (base 100) * dal 30/04/2015 al 30/04/2025 (Fonte : Fund Admin)



Resi Annualizzati * (Fonte : Fund Admin)

A partire dal	Da inizio anno	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal
	31/12/2024	31/03/2025	31/01/2025	30/04/2024	29/04/2022	30/04/2020	23/07/2008
Portafoglio	0,43%	-0,13%	-0,01%	1,12%	1,11%	0,38%	-0,19%
Benchmark	0,88%	0,20%	0,62%	3,32%	2,70%	1,41%	0,56%
Scostamento	-0,45%	-0,32%	-0,63%	-2,20%	-1,59%	-1,03%	-0,75%

Performance annuale * (Fonte : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portafoglio	1,97%	1,41%	1,23%	-2,18%	-3,73%	-2,38%	-4,70%	0,22%	0,15%	-1,47%
Benchmark	3,79%	3,29%	-0,01%	-0,50%	-0,47%	-0,40%	-0,37%	-0,36%	-0,32%	-0,11%
Scostamento	-1,83%	-1,87%	1,24%	-1,69%	-3,26%	-1,99%	-4,33%	0,58%	0,47%	-1,36%

* Fonte : Fund Admin. Le performance riportate si riferiscono a periodi completi di 12 mesi per ciascun anno civile. Il valore degli investimenti può variare al rialzo o al ribasso in base all'evoluzione dei mercati. Performance ricondotte su base annua (365 giorni) per i periodi superiori a un anno.

Informazioni chiave (Fonte : Amundi)

Valore quota (NAV) : 93,23 (EUR)

Codice ISIN : LU0568620057

Data di valorizzazione : 30/04/2025

Patrimonio in gestione : 69,95 (milioni EUR)

Benchmark : 100% €STR CAPITALISE (OIS)

Indicatore di rischio (Fonte : Fund Admin)



Rischio più basso

Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 1 anno. 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.

Indicatori (Fonte : Amundi)

	Portafoglio	Benchmark
Modified Duration ¹	0,08	0,00
Rating medio ²	A+	

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

² Basato sulle obbligazioni eccetto qualunque altro derivato.

Indicatore(i) rolling (Fonte : Fund Admin)

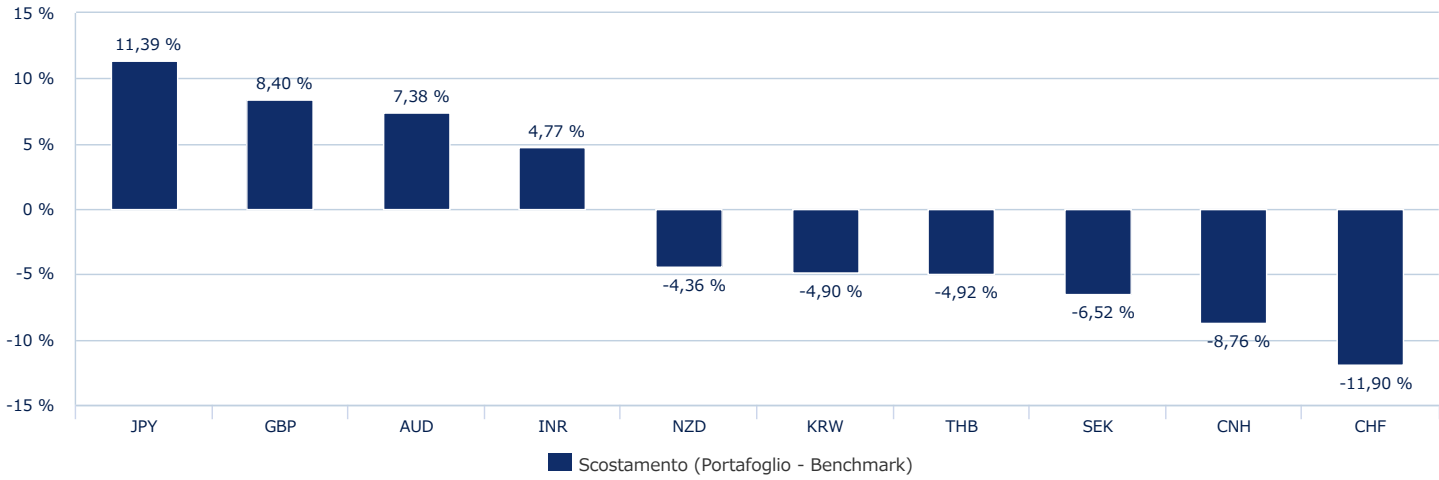
	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità	1,70%	1,23%	1,73%
Volatilità dei benchmark	0,07%	0,20%	0,27%

* 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%.



Andreas König
Head of Global FX

Ripartizione del portafoglio per valuta - principali 10 posizioni (Fonte : Amundi)



Derivati inclusi

Caratteristiche principali (Fonte : Amundi)

Forma giuridica	OICVM di diritto lussemburghese
Società di gestione	Amundi Luxembourg SA
Banca depositaria	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Prima data di NAV	23/07/2008
Valuta di riferimento del comparto	EUR
Valuta di riferimento della classe	EUR
Tipologia dei dividendi	Az. ad Accumulazione
Codice ISIN	LU0568620057
Codice Reuters	LP68119102
Codice Bloomberg	SGFOREF LX
Sottoscrizione minima iniziale	1 Millesimo di azione/quota
Sottoscrizione minima successiva	1 Millesimo di azione/quota
Frequenza di calcolo della quota	Giornaliera
Spese di sottoscrizione (massimo)	0,00%
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,74%
Commissioni di gestione massima applicabile	0,60%
Commissioni legate al rendimento	No
Spese di rimborso (massimo)	0,00%
Orizzonte d'investimento minimo consigliato	1 anno

Informazioni Legali / Disclaimer

La presente comunicazione è diretta, con finalità puramente informative, esclusivamente ai sottoscrittori del Fondo. La presente informativa non costituisce una comunicazione di marketing né una raccomandazione o suggerimento, implicito o esplicito, rispetto ad una strategia di investimento avente oggetto strumenti finanziari, né una sollecitazione o offerta, né consulenza in materia di investimenti, legale, fiscale o di altra natura. I dati riportati nel presente documento si riferiscono al passato. 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. Investire comporta dei rischi: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il valore dell'investimento e il rendimento che ne deriva sono soggetti a fluttuazioni e possono aumentare così come diminuire. Di conseguenza, i sottoscrittori (o i potenziali sottoscrittori) dei fondi possono perdere tutto o parte del capitale inizialmente investito. **Prima di adottare qualsiasi decisione di investimento ed operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire è necessario leggere attentamente le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID), il Prospetto, il Regolamento di gestione e il Modulo di sottoscrizione.** Tali documenti descrivono i diritti degli investitori, la natura dei fondi, i costi ed i rischi ad essi connessi e sono disponibili gratuitamente sul sito internet della Società nonché presso i distributori. I documenti citati sono disponibili in italiano. La Società non si assume alcuna responsabilità per l'uso improprio delle informazioni contenute nel presente materiale informativo. Il contenuto della presente comunicazione riporta dati puntuali ed elaborazioni relative alla data in esso indicata. Una sintesi delle informazioni sui diritti degli investitori e sui meccanismi di ricorso collettivo è reperibile in lingua inglese al seguente link: <https://about.amundi.com/Metanav-Footer/Footer/Quick-Links/Legal-documentation>. La società di gestione può decidere di ritirare la notifica delle disposizioni adottate per la commercializzazione di quote/azioni in uno Stato membro rispetto alle quali aveva precedentemente effettuato una notifica. Il presente documento non è rivolto a «U.S. Person» come definita nel U.S. «Regulation S» della SEC e nel Prospetto.