

# AMUNDI FUNDS ABSOLUTE RETURN MULTI-STRATEGY - A EUR

MONATLICHES  
FACTSHEET

31/01/2020

WERBUNG ■

## Anlageziel

Erzielung einer positiven Rendite unter jeglichen Marktbedingungen über die empfohlene Haltedauer.

Der Teilfonds investiert direkt oder indirekt in ein breites Spektrum von Wertpapieren aus aller Welt, einschließlich Schwellenländern. Diese Anlagen können Staatsanleihen und Unternehmensanleihen mit beliebiger Laufzeit, Aktien, Wandelanleihen und Geldmarktpapiere umfassen. Der Teilfonds kann auch Engagements in Rohstoffen, Immobilien und Währungen eingehen. Der Teilfonds kann bis zu 50 % seines Vermögens in Aktien und bis zu 25 % in Wandelanleihen investieren (einschließlich bis zu 10 % in CoCo-Bonds). Die Anlagen des Teilfonds lauten auf Euro, andere europäische Währungen, US-Dollar oder japanische Yen.

Der Teilfonds setzt in großem Umfang Derivate zur Reduzierung verschiedener Risiken, für eine effiziente Portfolioverwaltung und zum Zwecke von (Long- oder Short-) Engagements in verschiedenen Vermögenswerten, Märkten oder anderen Anlagemöglichkeiten (einschließlich Derivaten mit Schwerpunkt auf Schuldtiteln, Aktien, Zinssätzen, Devisen, Volatilität und Inflation) ein. Der Teilfonds kann Derivate einsetzen, um ein Kreditengagement von bis zu 20 % seines Vermögens zu erwerben.

Der Anlageverwalter baut zunächst ein Makrostrategieportfolio auf, um eine marktunabhängige Rendite zu erzielen, und überlagert diese dann mit einer Anlagestrategie, um eine Überschussrendite zu erzielen.

## Das Investmentteam



**Davide Cataldo**

Head of Absolute Return Multi Strategy



**Francesco Dall'Angelo**

Multi-Strategy Portfolio Manager

## Risiko- und Renditeprofil (SRRI)



◀ Niedrige Risiken, potenziell niedrigere Erträge

▶ Hohe Risiken, potenziell höhere Erträge

Das SRRI entspricht dem in den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) angeführten Risiko- und Renditeprofil. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer „risikofreien Anlage“ gleichgesetzt werden. Sie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit verändern.

Das Risikoniveau dieses Fonds spiegelt das Niveau der maximalen vorläufigen Volatilität des Portfolios wider.

## Zusätzliche Risiken

- **Kreditrisiko:** das Risiko, das sich aus der plötzlichen Herabstufung der Bonität des Emittenten oder dessen Insolvenz ergibt.
- **Liquiditätsrisiko:** das Risiko, dass im Falle eines niedrigen Handelsvolumens am Kapitalmarkt jegliche Käufe und Verkäufe an diesen Märkten zu größeren Abweichungen/Schwankungen führen können, die sich auf Ihr Portfolio auswirken könnten.
- **Ausfallrisiko:** das Risiko, dass die Gegenpartei, d. h. ein Marktteilnehmer, seine vertraglichen Verpflichtungen gegenüber Ihrem Portfolio nicht erfüllt.
- **Operationelle Risiken:** Ausfall- oder Fehlerrisiko hinsichtlich der verschiedenen Akteure, die an der Verwaltung und Bewertung Ihres Portfolios beteiligt sind.
- **Währungsrisiko:** Der Teilfonds investiert in Wertpapiere, die in anderen Währungen als der Basiswährung der Anteilsklasse begeben werden. Infolgedessen unterliegt die Anteilsklasse dem Währungsrisiko, das aus Änderungen der Wechselkurse entsteht. Der Einsatz von komplexen Produkten wie Derivaten kann zu stärkeren Kursschwankungen in Ihrem Portfolio führen.

## Wesentliche Informationen (Quelle : Amundi)

Nettoinventarwert (NAV) : **61,24 ( EUR )**

Datum des NAV : **31/01/2020**

ISIN-Code : **LU1882439323**

WKN : **A2PCDS**

Fondsvolumen : **1.761,20 ( Millionen EUR )**

Referenzwährung des Teilfonds : **EUR**

Referenzwährung der Anteilsklasse : **EUR**

Referenzindex : **Nicht an einer Benchmark orientierter Fonds**

## Hauptmerkmale

Fondsstruktur : **OGAW**

Anwendbares Recht : **nach luxemburgischem Recht**

Gründungsdatum des Teilfonds : **07/06/2019**

Auflagedatum der Anlageklasse : **07/06/2019**

Ertragsverwendung : **Thesaurierend**

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

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

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

Verwaltungsvergütung p.a. : **1,20%**

Laufende Kosten : **1,45% ( Geschätzt 07/06/2019 )**

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

Empfohlene Mindestanlagedauer : **4 Jahre**

Erfolgsabhängige Gebühr : **Ja**

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

über : **Euro OverNight Index Average (EONIA)**

WERBUNG ■

Wertentwicklung

Performanceentwicklung (Basis: 100) \* von 30/01/2015 bis 31/01/2020



Gleitende(r) Indikator(en)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
<b>Portfolio Volatilität</b>	2,33%	2,50%	2,66%

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.

Indikatoren (Quelle : Amundi)

	Portfolio
<b>Modifizierte Duration</b>	5,85
<b>Anzahl der Positionen im Portfolio</b>	1467

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

Die größten Positionen (Quelle : Amundi)

	Portfolio *
DBRI IE 1.75% 4/20	3,24%
AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC (AMSTERDAM)	3,05%
NZGB 2.75% 4/25	2,48%
DBRI IE 0.1% 4/23	1,90%
BTPS 2.8% 03/67	1,61%
US TII 0.625% 1/24	1,43%
LYXOR TH-REUTERS CORE COMMO(ITA)	1,37%
BTPS 3.85% 09/49	1,37%
NZGB 3% 04/29 0429	1,16%
JGB 0.1% 09/29 356	1,07%

\* Die größten Positionen im Portfolio werden ohne Geldmarktinstrumente ausgewiesen

Wertentwicklung (nach Abzug von Gebühren) \*

seit dem	seit dem	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit dem
	31/12/2019	31/12/2019	31/10/2019	31/01/2019	31/01/2017	30/01/2015	12/12/2008
<b>Portfolio ohne Ausgabeaufschlag</b>	0,15%	0,15%	1,61%	3,73%	0,48%	1,90%	27,37%
<b>Vergleichsindex</b>	-0,04%	-0,04%	-0,12%	-0,40%	-1,13%	-1,58%	1,00%
<b>Abweichung</b>	0,19%	0,19%	1,73%	4,13%	1,60%	3,47%	26,37%

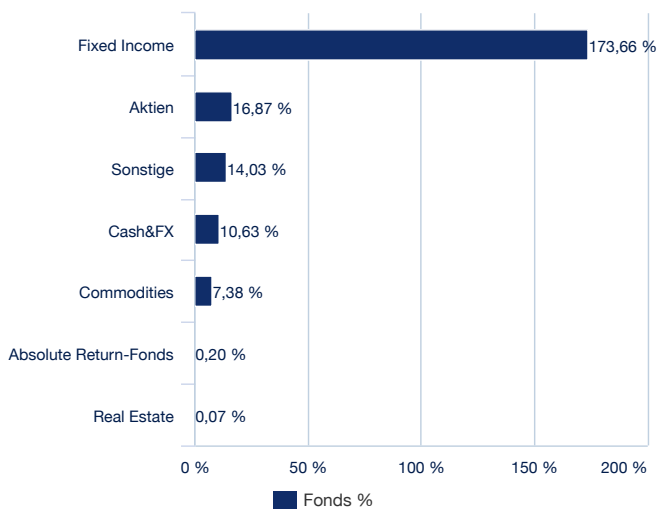
Wertentwicklung des Fonds \*

	2016	2017	2018	2019	2020
<b>Per</b>	29/01/2016	31/01/2017	31/01/2018	31/01/2019	31/01/2020
<b>seit dem</b>	30/01/2015	29/01/2016	31/01/2017	31/01/2018	31/01/2019
<b>Portfolio ohne Ausgabeaufschlag</b>	-1,95%	3,43%	2,64%	-5,63%	3,73%
<b>Portfolio mit Ausgabeaufschlag</b>	-6,17%	3,43%	2,64%	-5,63%	3,73%

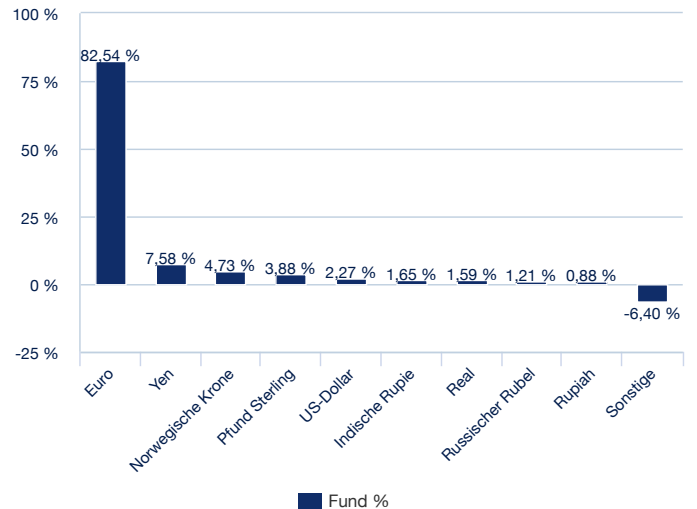
\* Bei einer Anlage (zum Zeitpunkt des Beginns der Darstellung der Wertentwicklung) von 104.5 EUR und einem Ausgabeaufschlag in Höhe von 4.5% werden 100 EUR in den Teilfonds investiert. Da der Ausgabeaufschlag nur im 1. Jahr anfällt, unterscheidet sich die Darstellung der Wertentwicklung nur in diesem 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

Allokation der Vermögenswerte (Quelle : Amundi)



Währungen



## WERBUNG ■

\* Ertragsziel für 2019 des Fonds, brutto vor Kosten. Ertragsziele können über- oder unterschritten werden und sind keine Gewähr für die zukünftigen Ausschüttungen.

**Wichtige Hinweise**

Amundi Funds ist ein als offene Investmentgesellschaft (Société d'Investissement à Capital Variable – „SICAV“) nach den Rechtsvorschriften Luxemburgs errichteter OGAW und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) reguliert. Registernummer RCS B68.806. AMUNDI FUNDS ABSOLUTE RETURN MULTI-STRATEGY, ein Teilfonds von Amundi Funds, ist von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) für die öffentliche Vermarktung in Deutschland zugelassen. Der Herausgeber dieses Dokuments ist Amundi, 90 Boulevard Pasteur, 75730 Cedex 15 - Frankreich, in Frankreich unter der Nummer GP 04000036 registriert und durch die französische Finanzmarktaufsicht AMF zugelassen und reguliert. Dieses Dokument ist kein Prospekt. Anteile in Amundi Funds können nur auf der Grundlage des offiziellen Prospekts angeboten werden. Der aktuelle Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“), die Satzung, der Jahres- und der Halbjahresbericht sind kostenlos und in gedruckter Form bei der Zahl- und Informationsstelle (Marcard, Stein & Co AG, Ballindamm 36, D-20095 Hamburg, Deutschland) erhältlich und auf unserer Website [www.amundi.com](http://www.amundi.com) verfügbar. Die Dokumente sind in Deutsch. Der aktuell verfügbare Prospekt, insbesondere die Risikofaktoren, sowie das KIID sollten vor der Erwägung einer Anlage zur Kenntnis genommen werden. Die Quelle der Daten in diesem Dokument ist Amundi, sofern nichts anderes angegeben ist. Der Stand dieser Daten ist unter dem Hinweis MONATLICHES FACTSHEET oben im Dokument genannt, sofern nichts anderes angegeben ist. Hinweise: Bitte lesen Sie den Prospekt sorgfältig durch, bevor Sie eine Anlage vornehmen. Denken Sie daran, dass der Kapitalwert und der Ertrag aus Anlagen ebenso sinken wie steigen können und dass Änderungen bei Währungsumrechnungskursen einen gesonderten Effekt haben, der ebenfalls eine Ab- oder Zunahme des Werts der Anlage zur Folge haben kann. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt nicht unbedingt Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung zu. Anleger erhalten möglicherweise nicht den ursprünglich von ihnen investierten Betrag zurück. Anleger sollten bedenken, dass hierin enthaltene Wertpapiere und Finanzinstrumente möglicherweise für ihre Anlageziele nicht geeignet sind.