AMUNDI GERMAN BUND DAILY (-1X) INVERSE - UCITS ETF Dist

REPORT MENSILE

31/03/2024

Informazioni chiave (Fonte : Amundi)

Valore quota (NAV) : **61,85 (EUR)**
Data di valorizzazione : **28/03/2024**
Patrimonio in gestione : **16,67 (milioni EUR)**
Codice ISIN : **LU2572256829**
Tipo di replica : **Sintetico**
Benchmark :
100% SOLACTIVE BUND DAILY (-1X) INVERSE
Data del ultimo buono : **12/12/2023**
Ultima cedola : **1,1300 (EUR)**
Prima data di NAV : **07/10/2010**
NAV alla data di istituzione : **(EUR)**

Obiettivo di investimento

L'obiettivo del presente Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice Solactive Bund Daily (-1x) Inverse e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Comparto e il rendimento dell'Indice. Il Comparto si prefigge di conseguire un livello di tracking error del Comparto e del suo indice di norma non superiore all'1%.

Gli ETF di Amundi costituiscono efficaci veicoli d'investimento quotati in borsa che offrono un'esposizione trasparente, liquida e a basso costoall'indice di riferimento sottostante.

Indicatore di rischio *(Fonte : Fund Admin)*

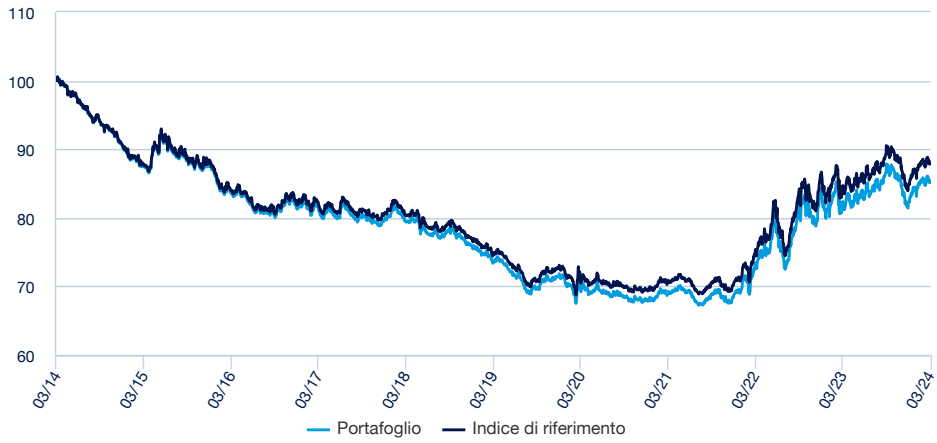
1 2 **3** 4 5 6 7

Rischio più basso — Rischio più alto

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

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

Performance del fondo * (Fonte : Fund Admin)



Indicatori di rischio (Fonte : Fund Admin)

	1 anno	3 anni	Data di lancio *
Volatilità	7,17%	8,62%	6,17%
Volatilità dei benchmark	7,17%	8,62%	6,17%
Tracking Error ex-post	0,01%	0,04%	0,30%
Sharpe Ratio	0,01	0,70	-0,44

* 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%.
L'indicatore Tracking Error misura la differenza di rendimento tra il fondo e l'indice

Performance* (Fonte : Fund Admin)

	Da inizio anno	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Da inizio gestione
A partire dal	29/12/2023	29/02/2024	29/12/2023	31/03/2023	31/03/2021	29/03/2019	07/10/2010
Portafoglio	3,43%	-0,56%	3,43%	3,78%	23,03%	15,87%	-29,04%
Benchmark	3,52%	-0,54%	3,52%	4,14%	24,08%	17,84%	-26,29%
Scostamento	-0,08%	-0,02%	-0,08%	-0,36%	-1,04%	-1,98%	-2,74%

Performance annuale* (Fonte : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portafoglio	-2,40%	22,50%	1,21%	-5,37%	-5,52%	-4,65%	-2,11%	-7,45%	-2,66%	-13,55%
Benchmark	-2,12%	22,82%	1,53%	-4,89%	-5,20%	-4,37%	-1,76%	-7,17%	-2,43%	-13,35%
Scostamento	-0,28%	-0,31%	-0,32%	-0,48%	-0,32%	-0,28%	-0,34%	-0,28%	-0,23%	-0,20%

** Le performance sopra indicate si riferiscono a periodi completi di 12 mesi per ogni anno civile.* ***Le performance passate non sono assolutamente indicative dei risultati attuali e futuri e non garantiscono prossimi rendimenti****. I guadagni o le perdite eventuali non tengono conto delle spese, delle commissioni e delle imposte eventualmente sostenute dall'investitore al momento dell'emissione o del riscatto delle quote (es. tasse, spese di intermediazione o altre commissioni prelevate dall'intermediario finanziario…). Se le performance sono calcolate in una valuta diversa dall'euro, i guadagni o le perdite eventualmente generate possono essere influenzate dalle oscillazioni dei tassi di cambio (sia in rialzo che in ribasso). Lo scostamento corrisponde alla differenza di performance del portafoglio e dell'indice.*

AMUNDI GERMAN BUND DAILY (-1X) INVERSE - UCITS ETF Dist

REPORT MENSILE 31/03/2024

Dati dell'indice (Fonte : Amundi)

Descrizione

L'Indice replica la performance di un ipotetico investimento a reddito fisso nei future obbligazionari sottostanti, tenendo conto dei costi di transazione e della posizione di liquidità nel rinnovo dell'investimento da un contratto all'altro.

Primi dieci titoli dell'indice (Fonte : Amundi)

	% del peso sul Benchmark
CASH FICTIVE	100,88%
FGBLM4	-100,88%
Totale	**0,00%**

Caratteristiche (Fonte : Amundi)

Classe di investimento : **Obbligazionario**
Esposizione : **Germania**
Valuta di riferimento dell'indice : **EUR**

Numero di titoli : **3**

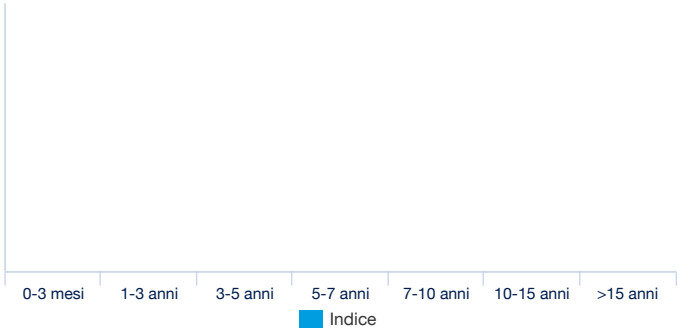
Indicatori dell'indice (Fonte : Fund Admin)

	Benchmark
Duration (in anni) [1]	0,00
Yield	0,00%
Notation Moyenne [2]	

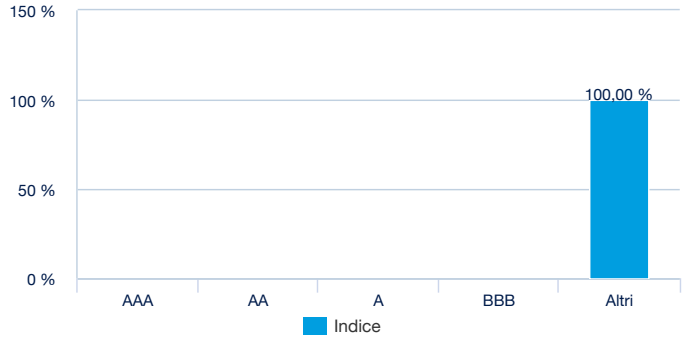
[1] La Modified Duration (in punti) rappresenta la variazione percentuale del prezzo a fronte di un'evoluzione dell'1% del tasso di riferimento.
[2] Basato sulle obbligazioni e sui CDS, eccetto qualunque altro derivato.

Ripartizione dell'indice (Fonte : Amundi)

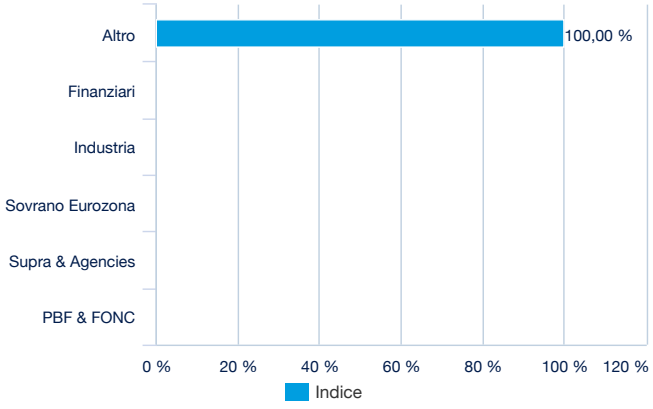
Per scadenza (Fonte : Amundi)



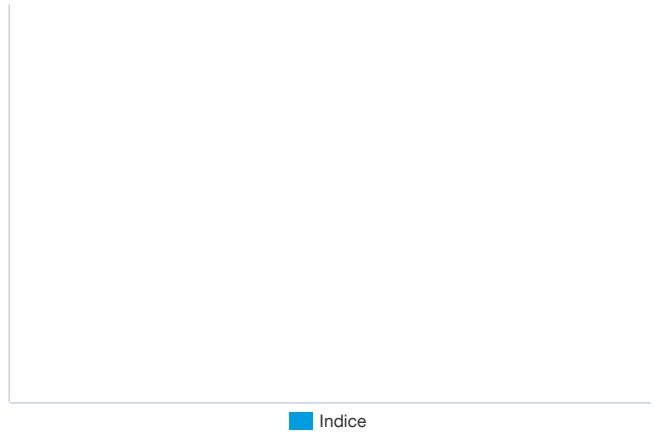
Per rating (Fonte : Amundi)



Per tipo d'emittente (Fonte : Amundi)



Per paese (Fonte : Amundi)



Amundi Asset Management, SAS (French : Société par Actions Simplifiée) con capitale di 1 143 615 555 €
Società di gestione del portafoglio approvata dell'AMF N° GP 04000036
Sede legale: 91-93, boulevard Pasteur – 75015 Parigi – Francia 437 574 452 RCS Parigi
Questo documento è esclusivamente destinato agli investitori « professionali »

AMUNDI GERMAN BUND DAILY (-1X) INVERSE - UCITS ETF Dist

REPORT MENSILE 31/03/2024

Caratteristiche principali (Fonte : Amundi)

Forma giuridica	OICVM di diritto lussemburghese
Normativa europea	OICVM
Società di gestione	Amundi Luxembourg SA
Agente amministrativo	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Banca depositaria	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Revisore dei Conti	PRICEWATERHOUSECOOPERS LUXEMBOURG
Data di lancio	03/03/2023
Prima data di NAV	07/10/2010
Valuta di riferimento della classe	EUR
Classificazione	-
Tipologia dei dividendi	Distribuzione
Codice ISIN	LU2572256829
Minimo di sottoscrizione mercato secondario	1 Azione/quota
Frequenza di calcolo della quota	Giornaliera
Spese correnti	0,20% (Stimati) - 06/02/2023
Orizzonte d'investimento minimo consigliato	1 giorno
Chiusura fiscale	Dicembre
Market Maker ufficiale	SGCIB

Dati di negoziazione dell'ETF (Fonte : Amundi)

Piazza	Orario	Valuta	Codice	Ticker Bloomberg	INAV Bloomberg	RIC Reuters	INAV Reuters
Borsa Italiana	-	EUR	BUND1S	BUND1S IM	CNAVF562	BUND1.MI	AHYJEURINAV=SOLA
Nyse Euronext Paris	-	EUR	BUNS	BUNS FP	CNAVF562	BUNS.PA	AHYJEURINAV=SOLA
Deutsche Börse	-	EUR	AHYJ	AHYJ GY	CNAVF562	AHYJ.DE	AHYJEURINAV=SOLA

Contatti

Contatti commerciali ETF

Francia & Lussemburgo	+33 (0)1 76 32 65 76
Germania & Austria	+49 (0) 800 111 1928
Italia	+39 02 0065 2965
Svizzera (Tedesco)	+41 44 588 99 36
Svizzeria (Francese)	+41 22 316 01 51
UNITED KINGDOM (Retail)	+44 (0) 20 7 074 9598
UNITED KINGDOM (Instit)	+44 (0) 800 260 5644
Olanda	+31 20 794 04 79
Paesi nordici	+46 8 5348 2271
Hong Kong	+65 64 39 93 50
Spagna	+34 914 36 72 45

Contatti Brokers ETF

SG CIB	+33 (0)1 42 13 38 63
BNP Paribas	+44 (0) 207 595 1844

Sede centrale

Amundi ETF
90 bd Pasteur
CS 21564
75 730 Paris Cedex 15 - France
Infoline : +33 (0)1 76 32 47 74
info@amundietf.com

Contatti ETF Capital Market

Téléphone	+33 (0)1 76 32 19 93
Bloomberg IB Chat	Capital Markets Amundi ETF
	Capital Markets Amundi HK ETF

Amundi Asset Management, SAS (French : Société par Actions Simplifiée) con capitale di 1 143 615 555 €
Società di gestione del portafoglio approvata dell'AMF N° GP 04000036
Sede legale: 91-93, boulevard Pasteur – 75015 Parigi – Francia 437 574 452 RCS Parigi
Questo documento è esclusivamente destinato agli investitori « professionali »

Dati Indici

LO STRUMENTO FINANZIARIO NON È SPONSORIZZATO, PROMOSSO, VENDUTO O SUPPORTATO IN ALCUN ALTRO MODO DA SOLACTIVE AG, E SOLACTIVE AG NON OFFRE ALCUNA GARANZIA O ASSICURAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, RELATIVAMENTE AI RISULTATI DELL'UTILIZZO DELL'INDICE E/O DEL MARCHIO COMMERCIALE DELL'INDICE O DEL PREZZO DELL'INDICE IN QUALSIASI MOMENTO O A QUALSIASI ALTRO RIGUARDO. L'INDICE È CALCOLATO E PUBBLICATO DA SOLACTIVE AG. SOLACTIVE AG SI IMPEGNA AL MEGLIO PER GARANTIRE CHE L'INDICE VENGA CALCOLATO CORRETTAMENTE. INDIPENDENTEMENTE DAI SUOI OBBLIGHI NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE, SOLACTIVE AG NON HA ALCUN OBBLIGO DI INDICARE A TERZI, TRA CUI, A TITOLO ESEMPLIFICATIVO MA NON ESAUSTIVO, GLI INVESTITORI E/O GLI INTERMEDIARI FINANZIARI DELLO STRUMENTO FINANZIARIO, GLI ERRORI PRESENTI NELL'INDICE. NÉ LA PUBBLICAZIONE DELL'INDICE DA PARTE DI SOLACTIVE AG NÉ LA CONCESSIONE IN LICENZA DELL'INDICE O DEL MARCHIO COMMERCIALE DELL'INDICE AI FINI DELL'UTILIZZO IN RELAZIONE ALLO STRUMENTO FINANZIARIO COSTITUISCE UNA RACCOMANDAZIONE DA PARTE DI SOLACTIVE AG A INVESTIRE IL CAPITALE IN DETTO STRUMENTO FINANZIARIO, NÉ RAPPRESENTA IN ALCUN MODO UN'ASSICURAZIONE O UN'OPINIONE DI SOLACTIVE AG IN RELAZIONE A QUALSIASI INVESTIMENTO NEL PRESENTE STRUMENTO FINANZIARIO.

Informazioni Legali / Disclaimer

Il presente documento, predisposto da Société Générale, ha finalità di carattere meramente informativo. Le opinioni, i commenti e i giudizi ivi contenuti hanno solamente natura informativa. Nulla di quanto contenuto in questo documento deve intendersi come sollecitazione o offerta, consulenza in materia di investimenti, legale, fiscale o di altra natura o raccomandazione ad intraprendere qualsiasi investimento negli strumenti finanziari in oggetto. Il presente documento nonè da considerarsi esaustivo e ha solo scopi informativi.
Amundi Asset Management (« Amundi AM » non sono responsabili per eventuali danni, derivanti anche da imprecisioni e/o errori, che possano derivare all'investitore e/o a terzi dall'uso dei dati e delle informazioni contenuti nel presente documento. Le informazioni contenute nel presente documento possono provenire da fonti terze e, nonostante queste siano state utilizzate in quanto ritenute affidabili,Amundi Asset Management (« Amundi AM »), Amundi AM non assumono alcuna responsabilità sulla loro correttezza e completezza.
Il sottoscrittore non dovrà basare la propria decisione di investire nel prodotto sulle informazioni fornitegli nel presente documento bensì dovrà analizzare autonomamente i vantaggi ed i rischi del prodotto sotto gli aspetti legale, fiscale e contabile rivolgendosi, se lo riterrà opportuno, ai propri consulenti specializzati o ad altri professionisti competenti. Amundi AM potranno essere ritenute responsabili delle conseguenze finanziarie o di altra natura derivanti dall' investimento nei prodotti elencati.
La vendita del prodotto ad alcuni soggetti o in alcuni paesi potrebbe essere subordinata a restrizioni normative. Il valore dell'ETF può aumentare o diminuire nel corso del tempo. Si evidenzia che gli ETF rientrano nell'ambito delle disposizioni CONSOB inerenti allo short selling di volta in volta applicabili.
Il valore dell'ETF può aumentare o diminuire nel corso del tempo. Relativamente agli ETF che incorporano un effetto leva, il valore dell'ETF amplierà le oscillazioni al rialzo e/o al ribasso rispetto all'indice di riferimento, nel caso in cui questo non incorpori tale effetto leva. In ogni caso, si consideri che l'ETF potrebbe perdere in misura anche significativa il suo valore.Le commissioni indicate non considerano l'ammontare dell'imposta applicabile ai sensi del vigente regime fiscale e/o l'importo di eventuali commissioni, competenze o altri oneri a carico dell'investitore applicate dal proprio intermediario.L'applicazione del trattamento fiscale dipende dallo specifico status fiscale di ciascun investitore, nonché dalle leggi di volta in volta applicabili in materia. Si consideri, inoltre, che il trattamento fiscale potrà essere modificato in qualsiasi momento. Per ulteriori informazioni, si consiglia di chiedere assistenza al proprio consulente fiscale di fiducia.
I gestori degli indici di riferimento dei citati ETF non sponsorizzano, promuovono, distribuiscono o supportano gli ETF e non danno alcuna garanzia sul valore dell'indice e sui risultati derivanti dal suo uso e non sono responsabili di errori nell'indice.
Prima dell'investimento negli ETF qui menzionati leggere attentamente il Prospetto Completo, il KIID ed il Documento di Quotazione disponibili sul sito www.amundietf.it e presso Amundi Asset Management, Via Cernaia, 8/10, 20121Milano MI, Italie., ove sono illustrati in dettaglio i relativi meccanismi di funzionamento, i fattori di rischio e i costi.