AMUNDI FUNDS EQUITY MENA - G USD

REPORT MENSILE

31/03/2025

Informazioni chiave (Fonte : Amundi)

Valore quota (NAV) : **218,13 (USD)**
Data di valorizzazione : **27/03/2025**
Codice ISIN : **LU0568614167**
Codice Bloomberg : **AEQMSUC LX**
Patrimonio in gestione : **47,05 (milioni USD)**
Valuta di riferimento del comparto : **USD**
Valuta di riferimento della classe : **USD**
Benchmark : **S&P Pan Arab Large Mid Cap**
Stelle Morningstar © : **2**
Categoria Morningstar © :
AFRICA & MIDDLE EAST EQUITY
Numero dei fondi della categoria : **57**
Data di riferimento : **31/03/2025**

Obiettivi e Politica di investimento (Fonte : Amundi)

Conseguire una crescita del capitale sul lungo periodo.

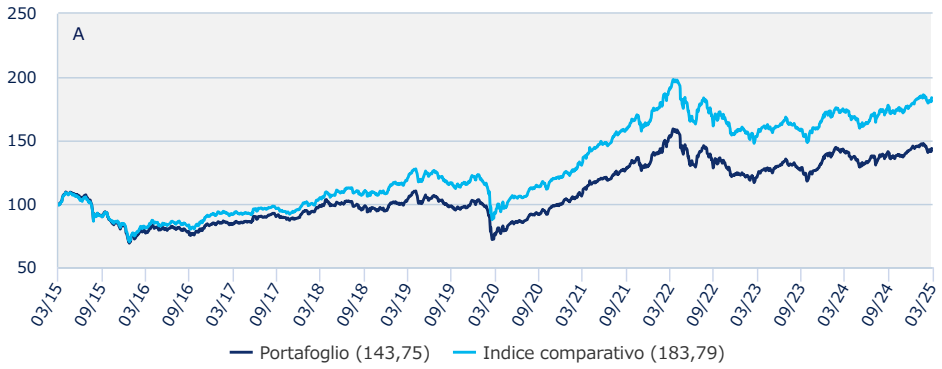
Il Comparto investe almeno il 67% degli attivi in azioni e strumenti collegati alle azioni di società che hanno sede o svolgono una quota significativa della propria attività in paesi di Medio Oriente o Nord Africa (MENA). Il Comparto può investire in P-Notes ai fini di una gestione efficiente del portafoglio. Non sussistono limitazioni valutarie su questi investimenti.
Il Comparto può fare uso di derivati a fini di copertura e per una gestione efficiente del portafoglio.

Benchmark: Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice S&P Pan Arab Large Mid Cap di cui mira a superare il rendimento. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa.

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 gestisce attivamente il portafoglio del Comparto combinando strategia top-down e bottom-up: allocazione geografica e per settore in ciascun Paese e selezione dei titoli azionari sulla base del potenziale di crescita e della valutazione.

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

Evoluzione della performance (base 100) * dal 30/03/2015 al 27/03/2025 (Fonte : Fund Admin)



A : Performance del Comparto dalla data di lancio

Performance * (Fonte : Fund Admin)

	Da inizio anno	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Da inizio gestione
A partire dal	31/12/2024	27/02/2025	31/12/2024	28/03/2024	31/03/2022	31/03/2020	31/03/2015	19/07/2011
Portafoglio	0,32%	-1,15%	0,32%	2,11%	-5,76%	88,78%	44,50%	117,93%
Benchmark	3,23%	0,06%	3,23%	6,45%	-3,84%	97,02%	85,58%	144,43%
Scostamento	-2,90%	-1,21%	-2,90%	-4,34%	-1,92%	-8,24%	-41,09%	-26,49%

Le seguenti informazioni sono aggiuntive e dovrebbero essere lette solo insieme ai dati sulle prestazioni presentati sopra.

Performance annuale * (Fonte : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portafoglio	6,16%	9,05%	-5,14%	31,12%	-2,53%	7,12%	6,81%	6,32%	1,15%	-17,34%
Benchmark	5,81%	7,34%	-4,31%	35,74%	-0,71%	11,75%	13,58%	4,59%	8,83%	-14,58%
Scostamento	0,35%	1,70%	-0,83%	-4,62%	-1,82%	-4,63%	-6,77%	1,73%	-7,68%	-2,76%

* Fonte : Fund Admin. Le performance (cumulate) sono al lordo degli oneri fiscali e al netto di costi/commissioni. 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.

Caratteristiche principali (Fonte : Amundi)

Forma giuridica : **OICVM**
Spese di sottoscrizione (massimo) : **3,00%**
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio :
2,38%
Spese di rimborso (massimo) : **0,00%**
Commissioni di gestione massima applicabile : **2,10%**
Orizzonte d'investimento minimo consigliato : **5 anni**
Commissioni legate al rendimento : **Si**

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 5 anni.
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.

Misure di Rischio * (Fonte : Fund Admin)

	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità	10,53%	13,52%	13,50%
Sharpe Ratio	-0,32	-0,51	0,79
Tracking Error ex-post	3,61%	3,44%	3,34%
Information ratio	-1,31	-0,28	-0,32

***Volatility (Volatilità)**-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%.*
***Sharpe Ratio**-Indicatore che misura l'extra-rendimento del portafoglio rispetto al tasso risk-free.*
***Tracking Error ex-post**-Indicatore che misura lo scostamento tra il rendimento del fondo e il rendimento del benchmark; tale differenza è tanto maggiore (in negativo o in positivo) quanto più il gestore adotta uno stile di gestione attivo.*
***Information Ratio**-Indicatore che consente di valutare la capacità del gestore di sovraperformare il benchmark in relazione al rischio assunto (rappresentato dallo scostamento rispetto al benchmark).*

Scomposizione del portafoglio (Fonte : Amundi)

Composizione di portafoglio (Fonte: Amundi)

Numero di posizioni in portafoglio	83
Primi 10 titoli sul patrimonio	43,36%

Struttura del portafoglio (Fonte : Amundi)

	LORDO %	NETTO %	BENCH. %
AZIONI	98,91%	98,91%	100%
DERIVATI	-	-	-
LIQUIDITÀ	1,09%	1,09%	-
FONDI	0,00%	0,00%	-
TOTALE	**100%**	**100%**	**100%**

Ripartizione per Paese (Fonte : Amundi)

	LORDO %	NETTO %	BENCH. %
ARABIA SAUDITA	49,46%	49,46%	57,46%
EMIRATI ARABI UNITI	26,15%	26,15%	19,07%
KUWAIT	11,59%	11,59%	9,53%
QATAR	5,65%	5,65%	7,78%
TURCHIA	2,16%	2,16%	-
MAROCCO	1,60%	1,60%	2,78%
EGITTO	1,22%	1,22%	0,96%
SVIZZERA	0,82%	0,82%	-
OMAN	0,24%	0,24%	0,93%
ALTRI E LIQUIDITÀ	1,09%	1,09%	-
TOTALE	**100%**	**100%**	**100%**

Ripartizione per valuta (Fonte : Amundi)

	NETTO %	BENCH. %
SAR	49,82%	57,46%
AED	26,81%	18,96%
KWD	11,59%	9,53%
QAR	5,86%	7,78%
TRY	2,16%	-
MAD	1,60%	2,89%
EGP	1,22%	0,96%
ZAR	0,82%	-
OMR	0,29%	0,93%
BHD	0,02%	0,53%
ALTRI	-0,19%	0,95%
TOTALE	**100%**	**100%**

Principali 10 posizioni (% degli attivi, fonte : Amundi)

	LORDO %	BENCH. %
AL RAJHI BANK	9,81%	14,20%
SAUDI NATIONAL BANK/THE	5,70%	4,64%
EMAAR PROPERTIES PJSC	5,40%	2,94%
NATIONAL BANK OF KUWAIT SAKP	4,15%	3,69%
KUWAIT FINANCE HOUSE KSCP	3,78%	3,80%
ELM CO	3,20%	0,89%
SAUDI TELECOM COMPANY	3,06%	3,00%
ALDAR PROPERTIES PJSC	2,99%	1,13%
ALINMA BANK	2,67%	2,40%
QATAR NATIONAL BANK QPSC	2,61%	2,56%
TOTALE	**43,36%**	**39,25%**

Ripartizione per Settore (Fonte : Amundi)

	LORDO %	NETTO %	BENCH. %
FINANZIARI	49,58%	49,58%	54,14%
IMMOBILIARE	11,24%	11,24%	7,33%
INDUSTRIALE	9,55%	9,55%	2,96%
ENERGIA	6,26%	6,26%	8,31%
TELECOMUNICAZIONI	6,21%	6,21%	8,83%
NUOVE TECNOLOGIE	3,82%	3,82%	1,23%
BENI CICLICI	3,32%	3,32%	0,92%
BENI NON CICLICI	2,88%	2,88%	1,87%
MATERIALI	2,49%	2,49%	7,78%
SERVIZI	1,93%	1,93%	4,79%
FARMACEUTICO	1,63%	1,63%	1,84%
ALTRI E LIQUIDITÀ	1,09%	1,09%	-
TOTALE	**100%**	**100%**	**100%**

Capitalizzazione di mercato (Fonte : Amundi)

	LORDO %	BENCH. %
LARGE CAP	78,35%	79,07%
MID CAP	13,41%	18,36%
SMALL CAP	7,15%	2,57%
TOTALE	**98,91%**	**100%**

Lordo %: peso non comprensivo dell'esposizione in strumenti derivati eventualmente presenti
Netto %: peso comprensivo dell'esposizione in strumenti derivati. Il totale dell'esposizione del portafoglio potrebbe differire da 100% in presenza di derivati.
Derivati: strumenti finanziari il cui valore è basato sul valore di mercati di altre attività finanziarie e che vengono generalmente utilizzati con finalità di copertura, per una gestione più efficiente del portafoglio o per finalità di investimento.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Altri rischi aggiuntivi: Il rischio di liquidità del mercato potrebbe amplificare la variazione dei risultati generati dal prodotto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore di rischio, vi sono altri rischi che possono influire sul rendimento del Comparto. Si rimanda al prospetto di Amundi Funds.

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.

©2025 Morningstar, tutti i diritti riservati. Le informazioni contenute in questo documento: 1) sono proprietà di Morningstar; 2) non possono essere copiate o distribuite; 3) non ne è garantita l'accuratezza, la completezza e l'aggiornamento costante. Né Morningstar né i suoi fornitori sono responsabili dei danni o delle perdite che dovessero risultare dall'uso di queste informazioni. I rendimenti passati non sono garanzia dei risultati futuri. Gli investimenti finanziari comportano rischi di perdita del capitale.