

AMUNDI FUNDS PIONEER GLOBAL EQUITY - G USD

REPORT
MENSILE

31/08/2021

Informazioni chiave

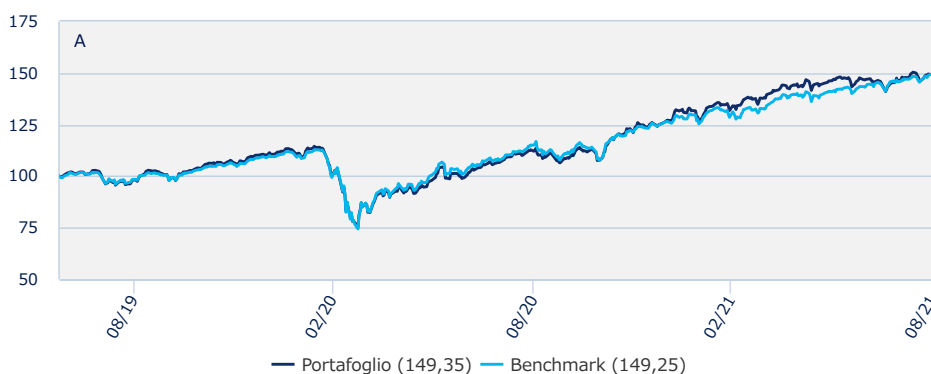
Valore quota (NAV) : **74,54 (USD)**
Data di valorizzazione : **31/08/2021**
Codice ISIN : **LU1880398984**
Codice Bloomberg : **APGEGUC LX**
Patrimonio in gestione : **1 050,05 (milioni USD)**
Valuta di riferimento del comparto : **EUR**
Valuta di riferimento della classe : **USD**
Benchmark : **MSCI World**

Obiettivi e Politica di investimento

Il Comparto mira ad accrescere il valore degli investimenti nel periodo di detenzione raccomandato. Il Comparto investe principalmente in azioni di società di tutto il mondo. Il Comparto può investire in un'ampia gamma di settori e industrie. Il Comparto fa uso di derivati per ridurre i vari rischi, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per ottenere un'esposizione (lunga o corta) a diverse attività, mercati o altre opportunità d'investimento (compresi i derivati che si concentrano su azioni e operazioni di cambio). **Indice di riferimento:** Il Comparto viene gestito attivamente usando come riferimento l'indice MSCI World, che cerca di sovraperformare. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti dell'Indice di riferimento, tuttavia, essendo la gestione del Comparto discrezionale, assumerà esposizione a emittenti nell'Indice di riferimento. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione all'Indice di riferimento, tuttavia si prevede che l'entità dello scostamento dall'Indice di riferimento sarà rilevante. **Processo di gestione:** Il gestore degli investimenti utilizza l'analisi fondamentale dei singoli emittenti per identificare i titoli azionari con le migliori prospettive a lungo termine.

Performance

Evoluzione della performance (base 100) * dal 24/06/2019 al 31/08/2021



A : Performance del Comparto dalla data di lancio

Performance *

	Da inizio anno	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Da inizio gestione
A partire dal	31/12/2020	30/07/2021	31/05/2021	31/08/2020	-	-	24/06/2019
Portafoglio	17,46%	2,30%	2,14%	33,27%	-	-	49,35%
Benchmark	17,94%	2,49%	5,88%	29,76%	-	-	49,25%
Scostamento	-0,48%	-0,19%	-3,74%	3,50%	-	-	0,10%

Performance annuale *

	2020	2019	2018	2017	2016
Portafoglio	15,25%	-	-	-	-
Benchmark	15,90%	-	-	-	-
Scostamento	-0,65%	-	-	-	-

* 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. Le performance passate non sono indicative delle performance future. Il valore degli investimenti può variare al rialzo o al ribasso in base all'evoluzione dei mercati.

Caratteristiche principali

Forma Giuridica : **OICVM**
Spese di sottoscrizione : **3,00%**
Spese correnti : **2,00%**
Spese di rimborso (massimo) : **0,00%**
Commissioni di gestione massima applicabile : **1,35%**
Orizzonte d'investimento minimo consigliato : **5 anni**
Commissioni legate al rendimento : **Si**

Profilo di rischio / rendimento



A rischio più basso, rendimento potenzialmente più basso

A rischio più alto, rendimento potenzialmente più alto

L'SRRI corrisponde al profilo di rischio e di rendimento riportato nel KIID. La categoria di rischio associata a questo fondo non è garantita e potrà evolversi nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Misure di Rischio *

	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità	15,91%	-	-
Sharpe Ratio	2,05	-	-
Tracking Error ex-post	5,21%	-	-
Information ratio	0,61	-	-

***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 la 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

Composizione di portafoglio

Numero di posizioni in portafoglio	61
Primi 10 titoli sul patrimonio	29,24%

Asset Allocation

	Lordo %	Netto %	Bench. %
Azioni	95,60%	95,60%	100%
Derivati	0,00%	0,00%	-
Liquidità	4,40%	4,40%	-
Totale	100%	100%	100%

Ripartizione per Paese

	Lordo %	Netto %	Bench. %
Stati Uniti	51,89%	51,89%	67,73%
Giappone	11,82%	11,82%	6,58%
Olanda	8,22%	8,22%	1,63%
Corea	5,35%	5,35%	-
Irlanda	3,93%	3,93%	0,21%
Altri	3,77%	3,77%	9,98%
Germania	3,01%	3,01%	2,68%
Cina	2,97%	2,97%	0,26%
Messico	1,97%	1,97%	-
Russia	1,35%	1,35%	0,02%
Taiwan	1,33%	1,33%	0,01%
Altri e liquidità	4,40%	4,40%	-
Totale	100%	100%	100%

Ripartizione per valuta

	Netto %	Bench. %
USD	55,21%	68,11%
EUR	15,57%	9,70%
JPY	11,47%	6,58%
KRW	5,35%	-
GBP	3,00%	4,12%
HKD	2,92%	0,84%
MXN	1,91%	-
RUB	1,35%	-
TWD	1,34%	-
Altri	0,97%	10,18%
CZK	0,92%	-
Totale	100%	100%

Principali 10 posizioni (% degli attivi)

	Lordo %	Bench. %
ALPHABET INC	4,03%	2,86%
PFIZER INC	3,65%	0,43%
ROYAL DUTCH SHELL PLC	3,39%	0,26%
KB FINANCIAL GROUP INC	3,38%	-
WELLS FARGO & CO	3,00%	0,33%
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	2,88%	0,11%
GILEAD SCIENCES INC	2,41%	0,15%
MICROSOFT CORP	2,21%	3,60%
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	2,14%	0,07%
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GR	2,14%	0,04%
Totale	29,24%	7,85%

Ripartizione per Settore

	Lordo %	Netto %	Bench. %
Finanziari	21,62%	21,62%	13,42%
Nuove tecnologie	19,19%	19,19%	22,91%
Farmaceutico	11,14%	11,14%	12,79%
Telecomunicazioni	8,81%	8,81%	9,24%
Beni ciclici	8,53%	8,53%	11,68%
Industriale	8,25%	8,25%	10,45%
Materiali	6,77%	6,77%	4,32%
Energia	6,22%	6,22%	2,81%
Beni non ciclici	5,07%	5,07%	6,88%
Immobiliare	-	-	2,73%
Servizi	-	-	2,77%
Altri e liquidità	4,40%	4,40%	-
Totale	100%	100%	100%

Capitalizzazione di mercato

	Lordo %	Bench. %
Large Cap	87,71%	97,36%
Mid Cap	6,33%	2,64%
Small Cap	1,56%	-
Totale	95,60%	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.

Ulteriori rischi significativi

Rischi che rivestono importanza significativa per il Comparto e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

- Rischio di credito: rappresenta i rischi associati all'improvviso declassamento della qualità della firma di un emittente o di una sua insolvenza.
- Rischio di liquidità: un'operazione di acquisto o vendita in mercati finanziari caratterizzati da bassi volumi di scambi, può causare variazioni/fluttuazioni di mercato notevoli che possono influenzare la valutazione del Suo portafoglio.
- Rischio di controparte: rappresenta il rischio che un operatore di mercato non adempia ai propri obblighi contrattuali nei confronti del Suo portafoglio.
- Rischio operativo: il rischio di inadempimento o errore tra i diversi fornitori di servizi coinvolti nella gestione e nella valutazione del suo portafoglio.
- Rischio legato ai mercati emergenti: Alcuni paesi investiti possono presentare rischi più rilevanti di natura politica, giuridica, economica e di liquidità rispetto agli investimenti in paesi più sviluppati.

La concretizzazione di uno di questi rischi potrebbe avere un impatto sul valore patrimoniale netto del Suo portafoglio.

Il livello di rischio di questo Comparto riflette principalmente il rischio di mercato derivante dagli investimenti in mercati azionario internazionali.

Informazioni Legali / Disclaimer

Messaggio pubblicitario. Il presente documento non rappresenta un'offerta a comprare né una sollecitazione a vendere strumenti finanziari. Esso non è rivolto ad alcuna «U.S. Person» come definita nel Securities Act of 1933 e nel Prospetto. Amundi Funds è una società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese, n. di iscrizione RCS B68.806, autorizzata alla commercializzazione al pubblico dalla CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg) ed offerta in Italia in conformità alle applicabili disposizioni tempo per tempo vigenti. Le informazioni contenute nel presente documento sono ritenute accurate alla data della sua redazione. 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. I potenziali investitori devono esaminare se i rischi annessi all'investimento siano appropriati alla loro situazione, e devono altresì accertarsi di aver compreso interamente il presente documento. In caso di dubbi, si raccomanda di consultare un consulente finanziario al fine di determinare se l'investimento sia appropriato. **I dati riportati nel presente documento si riferiscono al passato. I risultati passati non sono indicativi di quelli futuri e non vi è garanzia di ottenere uguali rendimenti per il futuro. Prima dell'adesione leggere il KIID, che il proponente l'investimento deve consegnare prima della sottoscrizione, e il Prospetto, disponibile gratuitamente, unitamente alle ultime relazioni annuali e semestrali e allo statuto, presso le sedi dei soggetti collocatori, nonché sul sito internet www.amundi.it.**