

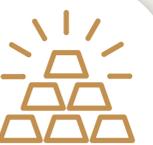
# DREI WEGE FÜR DEN PORTFOLIOAUFBAU IN UNSICHEREN ZEITEN

## 1 KURZLAUFENDE ANLEIHEN ZUR STEUERUNG DES RISIKOS



Die Marktentwicklung der letzten Monate war von hoher Volatilität geprägt. **Kurzlaufende Anleihen** können dazu beitragen, das Portfoliorisiko zu mindern, während sie aufgrund ihrer positiven Verzinsung eine bessere Wertentwicklung als Spareinlagen, wie zum Beispiel Tagesgeld, erzielen können.

## 2 ZUSÄTZLICHE RISIKOSTREUUNG UND ABSICHERUNG DURCH GOLD



**Gold** wird seit langem als potenzielle Absicherung in unsicheren Zeiten angesehen und konnte bislang in schwierigen Zeiten Verluste abmildern, was nur wenigen Anlageklassen gelang.

## 3 LÄNGER LAUFENDE STAATSANLEIHEN, UM DAS RISIKO EINER REZESSION IN DEN USA ZU BEGRENZEN



In einer Zeit, in der sich die finanziellen Bedingungen auf den Märkten und für die Vergabe von Krediten in der Wirtschaft verschärfen, kann es sich als sinnvoll erweisen, den Blick auf **US-Staatsanleihen** zu richten, um ein Portfolio zu stabilisieren.

## RISIKOHINWEISE

Potenzielle Anleger müssen die nachstehend und in den Basisinformationsblättern (KID) und im Verkaufsprospekt des Fonds, die unter [www.amundiETF.com](http://www.amundiETF.com) abrufbar sind, beschriebenen Risiken berücksichtigen.

**KAPITALRISIKO:** ETFs sind nachbildende Instrumente. Ihr Risikoprofil ähnelt dem einer direkten Anlage in dem zugrundeliegenden Index. Das Kapital der Anleger ist vollständig Risiken ausgesetzt und Anleger erhalten unter Umständen den ursprünglich investierten Betrag nicht zurück.

**RISIKO IN VERBINDUNG MIT DEM BASISWERT:** Der zugrundeliegende Index eines ETF kann komplex und volatil sein. Beispielsweise sind ETFs mit einer Ausrichtung auf Schwellenmärkte mit einem größeren Risiko möglicher Verluste verbunden als ein Investment in Industrieländern, da sie vielfältigen und unvorhersehbaren Schwellenländerrisiken ausgesetzt sind.

**REPLIKATIONSRIKISIKO:** Die Anlageziele des Fonds werden aufgrund unerwarteter Ereignisse an den zugrundeliegenden Märkten, die die Indexberechnung und die effiziente Fondsnachbildung behindern, unter Umständen nicht erreicht.

**GEGENPARTEIRISIKO:** Bei synthetisch replizierenden Fonds infolge der Verwendung von OTC-Swaps (OTC = „over-the-counter“) sowie bei Wertpapierleihen sind Anleger Risiken im Hinblick auf die jeweilige(n) Gegenpartei(en) ausgesetzt. Bei einer Gegenpartei/Gegenparteien handelt es sich regelmäßig um (ein) Kreditinstitut/Kreditinstitute, deren Name(n) auf der Website des Fonds unter [amundiETF.de](http://amundiETF.de) abrufbar ist/sind. Gemäß den OGAW-Richtlinien darf das mit der Gegenpartei eingegangene Risiko 10% des Gesamtvermögens des Fonds nicht übersteigen.

**WÄHRUNGSRIKISIKO:** Ein ETF kann einem Währungsrisiko ausgesetzt sein, wenn der ETF auf eine andere Währung als die zugrundeliegenden Indexwerte lautet, die er nachbildet. Das bedeutet, dass die Wechselkursschwankungen die Wertentwicklungen negativ oder positiv beeinflussen können.

**LIQUIDITÄTSRIKISIKO:** Es besteht ein Risiko im Zusammenhang mit den Märkten, die der ETF abbildet. Der Preis und der Wert der Anlagen sind mit dem Liquiditätsrisiko der zugrundeliegenden Indexkomponenten verbunden. Der Wert der Anlagen kann steigen oder fallen. Überdies wird die Liquidität am Sekundärmarkt durch zugelassene Market-Maker an der jeweiligen Börse, an der der ETF notiert ist, zur Verfügung gestellt. Die Liquidität an der jeweiligen Börse kann infolge einer Unterbrechung an dem Markt, der durch den von dem ETF nachgebildeten zugrundeliegenden Index repräsentiert wird, eines Ausfalls der Systeme einer der relevanten Börsen oder anderer Market-Maker-Systeme, oder einer unnormalen Handelssituation bzw. eines unnormalen Handelereignisses beschränkt sein.

**VOLATILITÄTSRIKISIKO:** Der ETF ist Veränderungen in den Volatilitätsmustern der für den zugrundeliegenden Index relevanten Märkte ausgesetzt. Der Wert des ETF kann sich rasch und unvorhersehbar ändern und möglicherweise in erheblichem Umfang steigen oder fallen.

**KONZENTRATIONSRIKISIKO:** Bei thematischen ETFs werden Aktien und Anleihen für das Portfolio aus dem ursprünglichen Referenzindex ausgewählt. Je nach den Auswahlregeln kann ein konzentrierteres Portfolio entstehen, in dem die Risiken auf weniger Aktien verteilt sind als in der ursprünglichen Benchmark.

**KREDITWÜRDIGKEIT:** Die Anleger sind von der Kreditwürdigkeit des Emittenten abhängig.

## WICHTIGE INFORMATION

Diese Informationen sind nicht zur Weitergabe bestimmt und stellen weder ein Verkaufsangebot noch eine Aufforderung zum Kauf von Wertpapieren oder Dienstleistungen in den Vereinigten Staaten oder ihren Territorien und Besitzungen, die ihrer Rechtshoheit unterstehen, an bzw. zugunsten von US-Personen (gemäß Definition im Verkaufsprospekt des Fonds oder dem Abschnitt mit den rechtlichen Informationen auf den Websites [www.amundi.com](http://www.amundi.com) und [www.amundiETF.com](http://www.amundiETF.com)) dar. Hierbei handelt es sich um werbliche und außervertragliche Informationen, die nicht als Anlageberatung oder Anlageempfehlung, als Aufforderung zu einer Investition, als Angebot oder als Kauf von Amundi Asset Management („Amundi“) oder einer ihrer Tochtergesellschaften betrachtet werden sollten. Die Anlage in einen Fonds birgt ein erhebliches Risiko (d. h. die Risiken sind im KID und im Prospekt detailliert beschrieben). Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Prognose für zukünftige Erträge zu. Die Anlagerendite und der Kapitalwert einer Anlage in Fonds oder anderen Anlageprodukten können steigen oder fallen und zum Verlust des ursprünglich investierten Betrags führen. Alle Anleger sollten vor jeder Anlageentscheidung professionellen Rat einholen, um die mit der Anlage verbundenen Risiken und deren Eignung zu ermitteln. Beim Handel mit ETFs können Transaktionskosten und Provisionen anfallen. Es liegt in der Verantwortung des Anlegers, sicherzustellen, dass seine Investition den geltenden Gesetzen entspricht, von denen er abhängig ist, und zu prüfen, ob diese Investition seinem Anlageziel und seiner Vermögenssituation (einschließlich steuerlicher Aspekte) entspricht. Eine Zusammenfassung der Informationen zu Anlegerrechten und kollektiven Rechtsbehelfsmechanismen finden Sie in englischer Sprache auf der Regulierungsseite unter <https://about.amundi.com/MetanaV-Footer/Footer/Quick-Links/Legal-documentation> in Bezug auf Amundi ETFs. Dieses Dokument wurde von keiner Finanzbehörde geprüft, abgestempelt oder genehmigt. Dieses Material basiert auf Quellen, die Amundi und/oder eine ihrer Tochtergesellschaften zum Zeitpunkt der Veröffentlichung als zuverlässig erachtet. Daten, Meinungen und Analysen können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Amundi und/oder ihre Tochtergesellschaften übernehmen keinerlei Haftung, weder direkt noch indirekt, die sich aus der Verwendung der in diesem Material enthaltenen Informationen ergeben könnte. Amundi und/oder ihre Tochtergesellschaften können in keiner Weise für Entscheidungen oder Investitionen verantwortlich gemacht werden, die auf der Grundlage der in diesem Material enthaltenen Informationen getroffen werden. Anteile eines bestimmten UCITS ETF, der von einem Vermögensverwalter verwaltet und auf dem Sekundärmarkt erworben wird, können in der Regel nicht direkt an den Vermögensverwalter selbst zurückverkauft werden. Anleger müssen Anteile auf einem Sekundärmarkt mit Hilfe eines Vermittlers (z. B. eines Börsenmaklers) kaufen und verkaufen und können dafür Gebühren zahlen. Darüber hinaus kann es sein, dass Anleger beim Kauf von Anteilen mehr als den aktuellen Nettoinventarwert zahlen und beim Verkauf weniger als den aktuellen Nettoinventarwert erhalten.

Die Angaben gelten als exakt und beziehen sich auf den Stand vom 30. Juni 2022. Die Vervielfältigung ist ohne schriftliche Genehmigung der Verwaltungsgesellschaft verboten.

Amundi ETF bezeichnet das ETF-Geschäft von Amundi Asset Management.

Amundi Asset Management, französische „Société par Actions Simplifiée“ – SAS mit einem Kapital von 1.143.615.555 €

- Von der AMF unter der Nummer GP 04000036 zugelassene Portfolioverwaltungsgesellschaft

- Eingetragener Sitz: 91, Boulevard Pasteur – 75015 Paris – Frankreich – 437 574 452 RCS Paris