AMUNDI FUNDS VOLATILITY WORLD - R EUR

INFORME MENSUAL DE GESTIÓN

31/03/2020

RENTABILIDAD ABSOLUTA ■

Datos clave

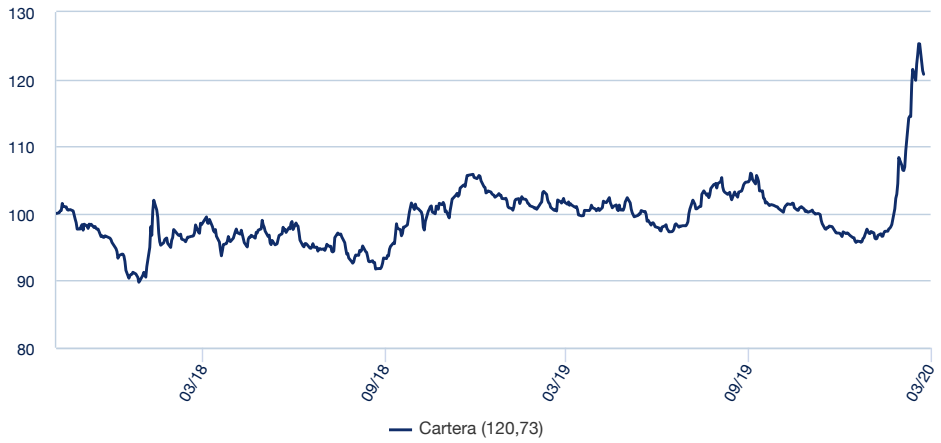
Valor liquidativo : **121,08 (EUR)**
Fecha de valoración : **24/03/2020**
Código ISIN : **(C) LU0839526877**
(D) LU0839527172
Activos : **412,84 (millones EUR)**
Divisa de referencia del compartimento : **USD**
Divisa de referencia de la clase : **EUR**
Índice de referencia :
Fondo no comparado con ningún índice de referencia
Fecha último cupón : **EUR**

Objetivo de inversión

Obtener una rentabilidad positiva con independencia de las condiciones de mercado (estrategia de rentabilidad absoluta). En particular, el fondo trata de superar por un 3% anual (previa deducción de las comisiones aplicables) al índice USD LIBOR durante el período de tenencia recomendado, con una exposición controlada al riesgo.
El fondo no debe superar un valor en riesgo (VaR) del 35% (VaR ex-ante durante 12 meses del 95%).
El fondo invierte en opciones y *swaps* de varianza en índices americanos, asiáticos y de la zona euro, negociados en bolsa y con un vencimiento medio de un año. Cualquier activo no invertido cuando el fondo alcanza la exposición a la volatilidad deseada se invierte en instrumentos del mercado monetario. El fondo puede invertir hasta el 100% de su activo neto en inversiones líquidas.
El fondo recurre ampliamente a instrumentos derivados para reducir diferentes riesgos, gestionar de forma eficaz la cartera y exponerse (a corto o largo plazo) a distintos activos, mercados y otras oportunidades de inversión (incluidos los instrumentos derivados basados en la rentabilidad variable, los tipos de interés, el cambio y los dividendos).
Proceso de gestión: El equipo de inversión analiza los esquemas de volatilidad de los mercados para determinar la naturaleza y la amplitud de la exposición a la volatilidad: exposición positiva cuando la volatilidad es baja y se prevé que aumente, y exposición negativa cuando la volatilidad es elevada y se prevé que descienda. Por otra parte, trata de aprovechar las fluctuaciones a corto plazo de la volatilidad (volatilidad de la volatilidad).

Rentabilidades

Evolución de la rentabilidad (base 100) *



Rentabilidades *

	Desde el	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	Desde el
Desde el	31/12/2019	28/02/2020	31/12/2019	29/03/2019	-	-	03/11/2017
Cartera	24,45%	11,44%	24,45%	18,73%	-	-	20,73%

Rentabilidades anuales *

	2019	2018	2017	2016	2015
Cartera	-7,77%	9,93%	-	-	-

* Las rentabilidades siguientes cubren períodos completos de 12 meses para cada año natural. Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros. El valor de las inversiones puede variar al alza o a la baja en función de la evolución de los mercados.

Perfil de riesgo y rentabilidad

1 2 3 4 5 **6** 7

A riesgo más bajo, rentabilidad potencialmente más baja

A riesgo más alto, mayor rentabilidad potencial

La categoría más baja no significa "sin riesgo". La categoría de riesgo asociado a este fondo no está garantizada y podrá evolucionar en el tiempo.

Características principales

Forma jurídica : **IICVM**
Fecha de creación : **15/10/2012**
Eligibilidad : **-**
Asignación de los resultados :
(C) Participaciones de Capitalización
(D) Distribución
Mínimo de la primera suscripción :
1 milésima parte departicipación
Hora límite de recepción de órdenes :
Órdenes recibidas cada día D antes 14:00
Gastos de entrada (máximo) : **4,50%**
Gastos corrientes : **0,95% (Estimados)**
Gastos de salida (máximo) : **0,00%**
Periodo mínimo de inversión recomendado : **3 años**
Comisión de rentabilidad : **Sí**

Indicador(es) consecutivo(s)

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad de la cartera	14,61%	-	-

La volatilidad es un indicador estadístico que mide la amplitud de las variaciones de un activo respecto a su media. Ejemplo: unas variaciones diarias de +/- 1,5% en los mercados corresponden a una volatilidad anual del 25%.

AMUNDI FUNDS VOLATILITY WORLD - R EUR

INFORME MENSUAL DE GESTIÓN

31/03/2020

RENTABILIDAD ABSOLUTA ■

Menciones legales

Amundi Funds es una IICVM constituida como sociedad de inversión de capital variable (société d'investissement à capital variable, "SICAV") de conformidad con las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo, y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). Número de inscripción en el Registro Mercantil B68.806. AMUNDI FUNDS VOLATILITY WORLD, que es un subfondo de Amundi Funds, ha sido autorizado para su comercialización al público en España por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV). El emisor del presente documento es Amundi, 90 Boulevard Pasteur, 75730 Cedex 15 - Francia, que está inscrita en Francia con el número GP 04000036 y autorizada y regulada por la Autorité des Marchés Financiers. El presente documento no es un Folleto Informativo. La oferta de acciones de Amundi Funds solo puede hacerse consultando el Folleto Informativo oficial. El último folleto informativo, el documento de información clave para el inversor ("KIID"), los estatutos sociales así como los informes anuales y semestrales pueden obtenerse sin cargo alguno en las oficinas del agente representante (Amundi Iberia SGICC, Paseo de la Castellana 1, 28046 Madrid, España), y en nuestro sitio web www.amundi.com. Antes de tomar una decisión sobre una inversión se deberá consultar el folleto informativo más reciente, y más específicamente la información relativa a los factores de riesgo, así como el KIID. La fuente de datos del presente documento es Amundi, salvo que se indique otra cosa. La fecha de estos datos se especifica en el RESUMEN MENSUAL DE LA GESTIÓN que figura en el encabezamiento del documento, salvo que se indique otra cosa. Aviso: Lea detenidamente el Folleto Informativo antes de realizar una inversión. Recuerde que el valor del capital y las rentas derivadas de las inversiones pueden aumentar o disminuir y que las fluctuaciones en los tipos de cambio entre divisas también pueden afectar de forma independiente al valor de las inversiones haciendo que este aumente o disminuya. La rentabilidad pasada no es indicativa necesariamente de la rentabilidad futura. Es posible que los inversores no recuperen el importe que invirtieron inicialmente. Los inversores deben tener en cuenta que los valores y los instrumentos financieros contenidos en el presente pueden no ser adecuados para sus objetivos de inversión.