AMUNDI FUNDS ABSOLUTE VOLATILITY ARBITRAGE - SE

SYNTHESE DE GESTION

30/04/2019

PERFORMANCE ABSOLUE

Données clés (source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **112,50 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **30/04/2019**
Code ISIN : **LU0228157680**
Actif géré : **9,57 (millions EUR)**
Devise de référence du compartiment : **EUR**
Devise de référence de la classe : **EUR**
Indice de référence :
EONIA (Euro Overnight Index Average) capitalisé
Date du dernier coupon : **EUR**

Objectif d'investissement

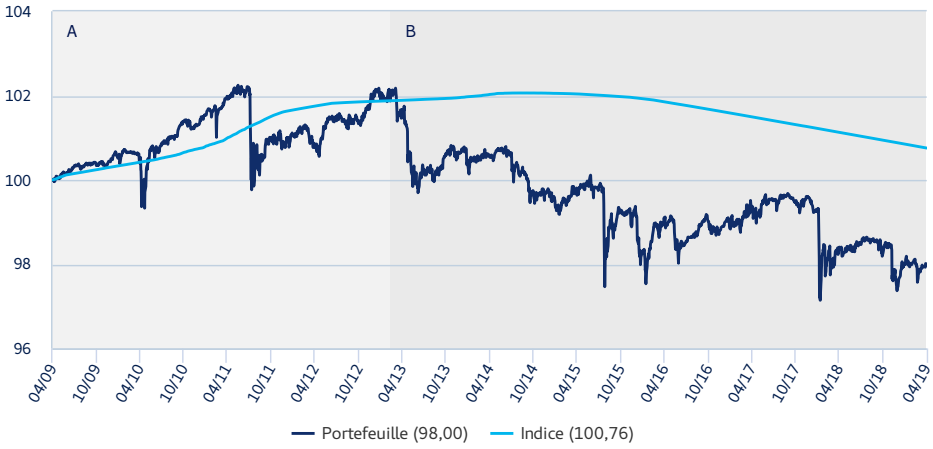
En utilisant la volatilité comme source de valeur ajoutée, l'équipe de gestion cherche à réaliser une performance supérieure à l'EONIA capitalisé, après prise en compte des frais courants, sur un horizon minimum de placement de 2 ans dans le cadre d'une enveloppe de risque prédéfinie (VaR max. = 4%). Pour atteindre cet objectif, l'équipe de gestion procède à des arbitrages de volatilité sur actions, devises, obligations convertibles et taux d'intérêt. Ces stratégies sont implémentées via des instruments dérivés à des fins d'arbitrage, de couverture et/ou d'exposition.

Caractéristiques principales

Forme juridique : **SICAV**
Date de création de la classe : **03/10/2005**
Eligibilité : **-**
Affectation des sommes distribuables : **Capitalisation**
Souscription minimum: 1ère / suivantes :
1 millième part(s)/action(s)
Limite de réception des ordres :
Ordres reçus chaque jour J avant 14:00
Frais d'entrée (maximum) : **3,00%**
Frais courants : **0,85% (prélevés)**
Frais de sortie (maximum) : **0%**
Durée minimum d'investissement recommandée : **2 Ans**
Commission de surperformance : **Oui**

Performances

Evolution de la performance (base 100) *



A : Durant cette période, le Compartiment a été géré sur la base d'une stratégie d'investissement réduite et d'un éventail réduit d'actifs éligibles.
B : Depuis le 15 mars 2013, le Compartiment applique l'actuelle politique d'investissement.

Performances glissantes *

Depuis le	Depuis le 31/12/2018	1 mois 29/03/2019	3 mois 31/01/2019	1 an 30/04/2018	3 ans 29/04/2016	5 ans 30/04/2014	Depuis le 06/10/2005
Portefeuille	0,55%	0,12%	-0,04%	-0,42%	-1,04%	-2,55%	12,50%
Indice	-0,12%	-0,03%	-0,09%	-0,37%	-1,08%	-1,25%	13,20%
Ecart	0,67%	0,15%	0,06%	-0,05%	0,04%	-1,30%	-0,70%

Performances calendaires (1) *

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Portefeuille	-2,05%	0,62%	-0,36%	-0,45%	-0,94%	-1,36%	1,19%	-0,46%	0,80%	1,86%
Indice	-0,37%	-0,36%	-0,32%	-0,11%	0,10%	0,09%	0,23%	0,88%	0,44%	0,72%
Ecart	-1,68%	0,97%	-0,04%	-0,35%	-1,04%	-1,45%	0,96%	-1,34%	0,36%	1,14%

* Les performances sont calculées dans la devise de référence, sur des données historiques. Les performances affichées sont nettes de frais de gestion. (1) Les performances calendaires couvrent des périodes complètes de 12 mois pour chaque année civile. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. La valeur des investissements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés.

Profil de risque et de rendement (SRRI)

1 2 **3** 4 5 6 7

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

Le SRRI correspond au profil de risque et de rendement présent dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI). La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Il n'est pas garanti et pourra évoluer dans le temps.

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	1,08%	1,47%	1,54%

La volatilité est un indicateur statistique qui mesure l'amplitude des variations d'un actif autour de sa moyenne. Exemple : des variations de +/- 1,5% par jour sur les marchés correspondent à une volatilité de 25% par an.

AMUNDI FUNDS ABSOLUTE VOLATILITY ARBITRAGE - SE

SYNTHESE DE GESTION

30/04/2019

PERFORMANCE ABSOLUE

Avertissement

Amundi Funds est une société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF»), inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés du Luxembourg sous le numéro B68.806. AMUNDI FUNDS ABSOLUTE VOLATILITY ARBITRAGE est un compartiment d'Amundi Funds, dont la commercialisation auprès du public en France a été autorisée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). L'émetteur de ce document est Amundi, 90 Boulevard Pasteur, 75730 Cedex 15 - France, enregistré en France sous le numéro GP 04000036 et agréé et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers. Le présent document n'est pas un Prospectus. L'offre d'actions d'Amundi Funds peut uniquement être réalisée sur la base du Prospectus officiel. Le dernier prospectus, le Document d'Information Clé pour l'Investisseur («DICI»), les statuts et les rapports annuels et semestriels sont disponibles sans frais auprès du correspondant centralisateur (CACEIS Bank France, 1-3 PlaceValhubert, F-75206 Paris Cedex 13, France) et sur notre site web www.amundi.com. Les investisseurs sont invités à consulter le dernier prospectus disponible, plus spécifiquement la section relative aux facteurs de risque, de même que le DICI avant d'investir. Les chiffres cités dans ce document proviennent d'Amundi, à défaut de toute autre indication. La date de ces chiffres est indiquée sous la mention «SYNTHESE DE GESTION», qui apparaît en première page à défaut de toute autre indication. Avertissements : veuillez lire le prospectus avec attention avant d'investir. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que la valeur du capital investi et les revenus de leur investissement peuvent varier à la hausse comme à la baisse et que les variations des taux de change entre devises peuvent avoir des effets propres entraînant une diminution ou une augmentation de la valeur de l'investissement. Les performances passées ne préjugent pas nécessairement des résultats futurs. Les investisseurs sont susceptibles de ne pas récupérer le montant investi. Les investisseurs sont avisés que les titres et les instruments financiers décrits aux présentes peuvent ne pas convenir à leurs objectifs d'investissement.