

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. Las informaciones contenidas en el presente documento se le entregan de conformidad con una obligación legal para ayudarle a entender en qué consiste una inversión en este Fondo y qué riesgos conlleva. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en ella.

AMUNDI VOLATILITY RISK PREMIA

Clase I - Código ISIN: (C) FR0010144568

OICVM de derecho francés gestionado por Amundi Asset Management, sociedad de Amundi

Objetivos y política de inversión

Clasificación de la Autoridad de Mercados Financieros (AMF): No aplicable

Al suscribirse a AMUNDI VOLATILITY RISK PREMIA - I, usted está invirtiendo en un fondo que busca una rentabilidad positiva independientemente de la dirección del mercado, a través de una estrategia de volatilidad.

El objetivo de gestión es ofrecer un rendimiento positivo con independencia de las condiciones del mercado (estrategia de rentabilidad absoluta).

El fondo está especialmente destinado a obtener una rentabilidad superior (deducidas las comisiones aplicables) al índice €STR (capitalizado diariamente) tras una exposición controlada a los riesgos. A tal efecto, el equipo de gestión emplea estrategias que permiten ganar exposición a la volatilidad de las distintas clases de activos (acciones, renta fija y divisas) a través de instrumentos derivados cotizados, al tiempo que se cubren de forma permanente los riesgos direccionales de los mercados subyacentes. Los activos que no se utilizan para lograr la exposición a la volatilidad deseada se invierten en instrumentos del mercado monetario y bonos u otros títulos de deuda a corto plazo (hasta el 100 %).

En un entorno de mercado estable, la diferencia entre la volatilidad implícita y la volatilidad realizada es generalmente positiva. Con el fin de beneficiarse a largo plazo de la persistente sobrevaloración estructural de esta volatilidad, el fondo implementa estrategias que permiten a los inversores beneficiarse de esta prima de riesgo de volatilidad. Con este objetivo, el equipo de gestión estructura y gestiona el fondo en torno a un proceso de gestión basado en tres motores principales de rentabilidad: un motor «Carry» que permite captar la prima, un motor «Defensive» que proporciona diversificación y un motor «Tail Hedging» que protege contra eventos extremos. La combinación de estos tres factores permite un buen equilibrio entre la generación de rentabilidad (Carry) y la preservación del capital (Tail Hedging), especialmente en momentos de tensión en los mercados.

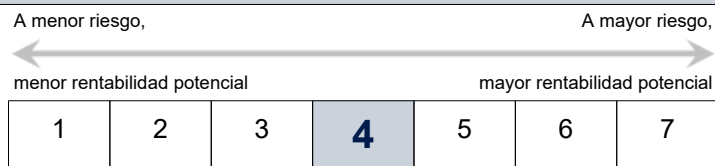
El OIC se gestiona de forma activa. El índice se utiliza a posteriori con fines de comparación de la rentabilidad. La estrategia de gestión es discrecional y no está limitada por ningún índice.

El resultado neto y las plusvalías netas materializadas del fondo se reinvierten sistemáticamente.

Puede solicitar el reembolso de sus participaciones diariamente, las operaciones de reembolso se ejecutan cada día.

Recomendación: este Fondo podría no ser adecuado para los inversores que tienen previsto retirar su aportación antes de 3 años.

Perfil de riesgo y rentabilidad



El nivel de riesgo de este Fondo refleja las posiciones adoptadas por la gestión en función de las oportunidades de arbitraje en la volatilidad de los mercados.

Los datos históricos utilizados para el cálculo del indicador de riesgo numérico podrían no constituir una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del OICVM.

La categoría de riesgo asociada a este Fondo no está garantizada y podrá evolucionar en el tiempo.

La categoría más baja no significa "sin riesgo".

El capital invertido inicialmente no posee ninguna garantía.

Los riesgos importantes para el OICVM que no se toman en cuenta en el indicador son:

- Riesgo de crédito: representa el riesgo de degradación repentina de la capacidad de endeudamiento de un emisor o el de su incumplimiento.
- Riesgo de liquidez: en el caso concreto en que los volúmenes de cambio en los mercados financieros sean muy bajos, las operaciones de compra venta en estos podrían acarrear variaciones del mercado significativas.
- Riesgo de contraparte: representa el riesgo de incumplimiento de un actor del mercado que le impide cumplir sus compromisos con respecto a su cartera.
- La utilización de productos complejos, tales como los productos derivados, puede comportar una ampliación de los movimientos de títulos en su cartera.

El acaecimiento de uno de estos riesgos puede conllevar un descenso en el valor liquidativo de su cartera.

Gastos

Las comisiones y gastos que usted asumirá sirven para cubrir los gastos de explotación del OICVM, comprendidos los costes de comercialización y de distribución de las participaciones. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de las inversiones.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Cero
Gastos de salida	Cero
Estos tipos corresponden al porcentaje máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión (entrada) o antes de abonar el producto de la inversión (salida).	
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,70 % del activo neto medio
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	15% anual del rendimiento a partir del registrado por el índice de referencia Al cierre del ejercicio anterior, esta comisión representaba el 1 % del activo neto medio

Los **gastos de entrada y de salida** indicados son gastos máximos. En algunos casos, los gastos abonados pueden ser inferiores, usted puede obtener más información dirigiéndose a su asesor financiero.

Los **gastos corrientes** se basan en las cifras del ejercicio anterior, cerrado a 30 de junio de 2021. Este porcentaje puede variar de un año a otro. Excluye:

- las comisiones de rentabilidad superior;
- los gastos de intermediación, salvo los gastos de entrada y de salida que paga el OICVM cuando compra o vende participaciones de otro OIC.

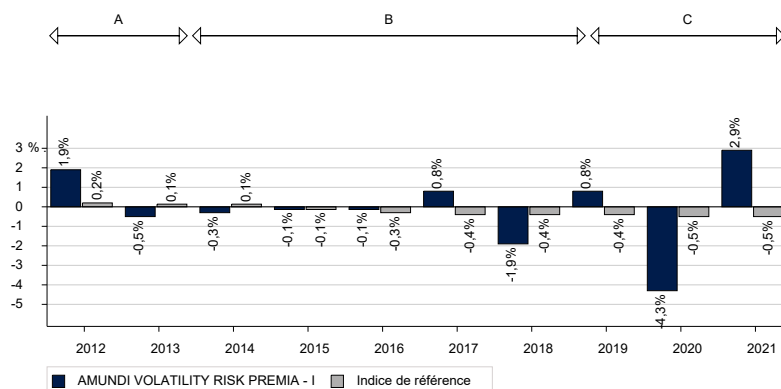
El cálculo de la comisión de rentabilidad superior se aplica cada día en que se establece el valor liquidativo según las modalidades descritas en el folleto.

Por lo tanto, la rentabilidad inferior obtenida durante los últimos 5 años debe compensarse antes de que se pueda volver a registrar una provisión.

La comisión de rentabilidad superior se percibe incluso si la rentabilidad de la participación durante el periodo de observación es negativa, siempre que sea superior a la rentabilidad del activo de referencia.

Si desea obtener más información sobre los gastos, consulte la sección "**gastos y comisión**" del folleto de este OICVM, disponible previa solicitud del interesado en la sociedad gestora.

Rentabilidad histórica



A: Durante este periodo, el OICVM es un OICVM autónomo

B: Durante este periodo, el OICVM se convierte en un fondo subordinado

C: Durante este periodo, el OICVM cambia el proceso de gestión a uno no subordinado.

La rentabilidad no es constante en el tiempo ni es indicativa de rentabilidades futuras.

La rentabilidad anualizada que se presenta en este diagrama se calcula tras restar todos los gastos detraídos por el Fondo.

El Fondo se creó el 29 de diciembre de 2004 y su clase I el 29 de diciembre de 2004.

La divisa de referencia es el euro (EUR).

Información práctica

Nombre del depositario: CACEIS Bank.

Información adicional relativa al OICVM:

El último folleto, los últimos documentos periódicos y demás información entidades comercializadoras, y publicado en varios diarios nacionales, práctica, se hallan disponibles de forma gratuita en la Sociedad Gestora. regionales y periódicos.

La información actualizada sobre la política de remuneración de la **Fiscalidad:**

Sociedad Gestora puede conseguirse gratuitamente solicitándola por Según su régimen fiscal, las plusvalías y los ingresos eventuales relacionados con la tenencia de títulos del OICVM pueden estar sujetos a impuestos. Le aconsejamos que solicite información al respecto a su comercializador del OICVM.

Esta política describe en particular las modalidades de cálculo de las retribuciones y beneficios de ciertas categorías de empleos, los órganos responsables de su atribución, así como la composición del Comité de remuneración. **Responsabilidad:**

La responsabilidad de Amundi Asset Management solo puede verse comprometida sobre la base de declaraciones engañosas, inexactas o incoherentes con las partes correspondientes del folleto del OICVM contenidas en el presente documento.

El OICVM no está disponible para los residentes de los Estados Unidos de América/«Personas estadounidenses» (cuya definición se encuentra disponible en el sitio web de la sociedad gestora www.amundi.com y/o en el folleto).

El OICVM propone otras participaciones o acciones para categorías de inversores definidas en su folleto.

Este OICVM está autorizado en Francia y regulado por la Autoridad de Mercados Financieros (AMF).

La sociedad gestora Amundi Asset Management está autorizada en Francia y regulada por la Autoridad de Mercados Financieros (AMF).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos y vigentes al 1 de julio de 2022.