

# AMUNDI FUNDS ABSOLUTE VOLATILITY ARBITRAGE - SE

INFORME  
MENSUAL DE  
GESTIÓN

31/05/2017

## RENTABILIDAD ABSOLUTA

### Datos clave

Valor liquidativo : 113,98 ( EUR )  
Fecha de valoración : 31/05/2017  
Código ISIN : LU0228157680  
Activos : 47,47 ( millones EUR )  
Divisa de referencia del compartimento : EUR  
Divisa de referencia de la clase : EUR  
Índice de referencia :  
100% EONIA CAPITALISE (J) (BASE 360)  
Fecha último cupón : EUR

### Objetivo de inversión

El objetivo de Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage es obtener una rentabilidad anual superior en un 2% a la del EONIA capitalizado, una vez descontados los gastos, con un VaR máximo a priori del 4%. Para conseguir este objetivo, el equipo de gestión realiza arbitrajes de volatilidad sobre renta variable, divisas, obligaciones convertibles y tipos de interés. Estas estrategias se implementan mediante instrumentos derivados a efectos de arbitraje, de cobertura o de exposición. Su horizonte de inversión mínimo es de dos años.

### Características principales

Forma jurídica : IICVM  
Fecha de creación : 03/10/2005  
Eligibilidad : -  
Asignación de los resultados :  
**Participaciones de Capitalización**  
Mínimo de la primera suscripción :  
**1 milésima parte de participación**  
Hora límite de recepción de órdenes :  
**Órdenes recibidas cada día D antes 14:00**  
Gastos de entrada : **3,00%**  
Gastos corrientes : **1,06% ( realizado )**  
Gastos de salida (máximo) : **0%**  
Periodo mínimo de inversión recomendado : **2 Años**  
Comisión de rentabilidad : Sí

## Rentabilidades

### Evolución de la rentabilidad (base 100) \*



A : Durante este período, el Compartimento pudo vender valores que había tomado prestados mediante acuerdos de préstamo.  
B : Durante este período, el Compartimento pudo vender valores que había tomado prestados mediante acuerdos de préstamo, hasta un 10% de su patrimonio neto.  
C : Durante este período, el Compartimento se gestionó en función de una estrategia de inversión más reducida y un alcance más reducido de activos admisibles.  
D : Desde el 15 de marzo de 2013, el Compartimento aplica la política de inversión actual.

### Rentabilidades \*

	Desde el	Desde el	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	Desde el
	30/12/2016	28/04/2017	28/02/2017	31/05/2016	30/05/2014	31/05/2012	06/10/2005	
<b>Cartera</b>	0,40%	-0,05%	0,31%	0,21%	-1,39%	-1,68%	13,98%	
<b>Índice</b>	-0,15%	-0,03%	-0,09%	-0,35%	-0,57%	-0,31%	14,00%	
<b>Diferencia</b>	0,55%	-0,02%	0,40%	0,56%	-0,82%	-1,37%	-0,02%	

### Rentabilidades anuales \*

	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
<b>Cartera</b>	-0,36%	-0,45%	-0,94%	-1,36%	1,19%	-0,46%	0,80%	1,86%	5,88%	3,81%
<b>Índice</b>	-0,32%	-0,11%	0,10%	0,09%	0,23%	0,88%	0,44%	0,72%	4,00%	4,01%
<b>Diferencia</b>	-0,04%	-0,35%	-1,04%	-1,45%	0,96%	-1,34%	0,36%	1,14%	1,88%	-0,20%

\* 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



◀ 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.

### Volatilidad

	1 año	3 años	5 años
<b>Volatilidad de la cartera</b>	0,92%	1,45%	1,30%

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 ABSOLUTE VOLATILITY ARBITRAGE - SE

INFORME  
MENSUAL DE  
GESTIÓN

31/05/2017

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 ABSOLUTE VOLATILITY ARBITRAGE, 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](http://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.