

## Presseinformation

### **Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities mit erfolgreichem 5-Jahres-Track-Record**

Frankfurt, 7. Dezember 2011

Mit einer kumulierten Wertentwicklung von 55 % bzw. 9,26 % pro Jahr<sup>1</sup> feiert der Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities<sup>2</sup> sein fünfjähriges Bestehen. Seit Fondsauflegung gilt der Fonds unter Investoren als innovative Lösung, der ein flexibles Volatilitäts-Exposure an europäischen Aktienmärkten bietet und eine von Markttrends unabhängige Wertentwicklung anstrebt<sup>3</sup>. Dabei verfolgt das Fondsmanagement das Ziel, sowohl von kurz- als auch mittelfristigen Volatilitätsschwankungen zu profitieren.

Nachdem die 1-Jahres-Volatilität während der ersten Jahreshälfte 2011 unter ihrem langfristigen Durchschnitt von rund 25 % notierte und nur moderat schwankte, änderte sich die Situation Ende Juli infolge der sich verschärfenden Staatsschuldenkrise sowie wachsender Sorgen hinsichtlich des weiteren Konjunkturverlaufs. Die Volatilität entwickelte sich erratischer und stieg bis kurz vor die 35%-Marke. Für 2012 erwartet das Fondsmanagement, dass die Unsicherheit an den Märkten anhalten wird und dass die Volatilität weiterhin relativ stark um ein Niveau von 30 % schwanken sollte. Da die Renditemöglichkeiten umso größer sind, je mehr Unsicherheit an den Märkten dominiert, ist Volatilität derzeit eine attraktive Asset-Klasse.

Im Einzelnen investiert das Portfoliomanagement in gelistete Optionen auf den Euro Stoxx 50, um ein reines Investment in Aktienvolatilität<sup>4</sup> an den europäischen Märkten zu erzielen und nutzt dabei folgende zwei Renditequellen<sup>5</sup>:

#### **Mean-Reversion – mittelfristige zyklische Volatilitätsschwankungen:**

Trotz zum Teil heftiger Ausschläge schwankt die 1-Jahres-Volatilität langfristig um einen historischen Mittelwert von rund 25 %. Um von diesem langfristigen Trend zu profitieren, geht der Fonds ein Long-Volatilitätsexposure ein, wenn die Volatilität unter ihrem langfristigen Durchschnitt notiert. Steigt sie auf ein Durchschnitts- bzw. überdurchschnittliches Niveau, wird auch das Exposure stufenweise neutralisiert bzw. ein Short-Exposure eingegangen. Je weiter die Volatilität von ihrem Durchschnitt liegt, desto höher ist dabei die Sensitivität für Volatilitätsschwankungen.

#### **Volatilität der Volatilität – kurzfristige Volatilitätsschwankungen:**

Die zweite Renditequelle des Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities besteht darin, kurzfristige Volatilitätsschwankungen bzw. die Volatilität der Volatilität unabhängig vom absoluten Volatilitätsniveau zu nutzen. Das Fondsmanagement orientiert sich dabei an einem Gewichtungsraster, das Volatilitätsexposures in Abhängigkeit von festgelegten Volatilitätsschwellen indiziert. Im Rahmen gewisser Limiten verfügen die Manager darüber hinaus über einen Spielraum und können so auf Basis ihrer Markterwartung Anpassungen flexibel vornehmen.

„Mit dem Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities haben wir in den vergangenen fünf Jahren die hohe Innovationskraft von Amundi unter Beweis gestellt“, sagt **Hubert Dänner**, Leiter von Amundi Deutschland. „Anleger schätzen dabei vor allem, dass sie zwei Renditequellen nutzen können, um von der Nervosität der Märkte beziehungsweise anspruchsvollen Volatilitäten zu profitieren. Interessant ist für unsere Investoren zudem, dass die Strategie im Gegensatz zu vielen anderen Volatilitätsprodukten sowohl steigende als auch fallende Volatilitäten für die Erwirtschaftung von Renditen nutzen kann.“

<sup>1</sup> Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die künftige Performance. Der Fonds bietet keine Kapitalgarantie. Gesamte Netto-Performance des Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities IE (C) seit 14.11.2006.

<sup>2</sup> UCITS IV kompatibler Subfonds des Luxemburger SICAV Amundi Funds.

<sup>3</sup> Angestrebt ist eine jährliche Performance von 7 % vor Kosten über einen Dreijahreshorizont.

<sup>4</sup> Implizite 1-Jahres-Volatilität.

<sup>5</sup> Indikativ.

Der Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities wird von einem achtköpfigen Arbitrage- und Convertibles-Team gemanagt. Der Fonds ist Bestandteil der Amundi Volatilitätspalette, in der aktuell mehr als 6 Milliarden Euro<sup>6</sup> verwaltet werden. Mit einem Track-Record von mehr als zehn Jahren ist Amundi der Pionier in Europa für die Asset-Klasse Volatilität.

Fondsfakten:

## Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities

	AE (alle Investoren)	IE (institutionelle Investoren)	SE <sup>1</sup> (Distributoren)	Classic H Class <sup>1</sup> (Distributoren)
Verwaltungsgesellschaft	Amundi Luxembourg S.A.			
Investmentmanager	Amundi			
Depotbank	CACEIS Bank Luxembourg			
Referenzwährung des Subfonds	EUR			
Vertriebszulassung <sup>2</sup>	Deutschland, Belgien, Finnland, Frankreich, Griechenland, Irland, Luxemburg, Norwegen, Niederlande, Österreich, Großbritannien, Singapur, Schweiz, Schweden, Spanien			
Empfohlener Mindestanlagehorizont	3 Jahre			
Anteilsklassen	Thesaurierend / Ausschüttend		Thesaurierend	
ISIN	A : LU0272941971 D : LU0272942359	A : LU0272941112 D : LU0272941385	A : LU0272942433	A : LU0272944215
Anfängliche Mindestanlagesumme	Keine	USD 500 000 <sup>3</sup>	Keine	
Berechnung des NIW	Täglich			
Frist für die Ausführung von Handelsaufträgen	Vor 14.00 Uhr an allen Handelstagen in Luxemburg (Luxemburger Zeit) <sup>4</sup>			
Maximaler Ausgabeaufschlag	4,50 %	2,50 %	3,00 %	1,00 %
Maximale jährliche Verwaltungsgebühr	1,00 %	0,50 %	1,30 %	1,60 %
Jährliche Administrationsgebühr	0,30%	0,10%	0,30%	0,30%
Performancegebühr <sup>5</sup>	20% der Outperformance gegenüber 7 % p.a. abzüglich Gebühren <sup>6</sup> gilt für jede Anteilsklasse			
Maximale Umtauschgebühr	1,00 %			
Maximale Rücknahmegebühr	keine			

Möglicherweise sind nicht alle Anteilsklassen und auch nicht alle Arten von Anteilen in allen Ländern zum Vertrieb zugelassen. Weitere Informationen hierzu erteilt Amundi Luxembourg S.A.

1. Nur vom Board of Directors autorisierte Distributoren.
2. In Italien ist nur die Anteilsklasse SE registriert. In Portugal sind nur die Anteilsklassen SE und H registriert. In Spanien sind nur die Anteilsklassen SE IE und H registriert.
3. Oder Gegenwert in einer anderen Währung.
4. Oder gegebenenfalls je nach Vertriebsgesellschaft eine frühere Frist für die Ausführung von Handelsaufträgen.
5. Beobachtungsperiode von mindestens einem Jahr bis maximal drei Jahren. Details enthält der Prospekt.
6. Verwaltungsgebühr, Administrationsgebühr und Taxe d'Abonnement.

### Pressekontakte

Dr. Anette Walker  
MediaWalker GmbH  
Tel: +49 (6196) 561 2928  
a.walker@mediawalker.de

<sup>6</sup> Stand Ende September 2011. Assets under Management im Fonds 2.163,03 Millionen Euro.

## **Amundi**

Candice Chetrit

Tel: +33 (0)1 76 33 79 58

[candice.chetrit@amundi.com](mailto:candice.chetrit@amundi.com)

### **Über Amundi**

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 679,4 Milliarden Euro<sup>1</sup> ist Amundi der zweitgrößte Vermögensverwalter in Europa<sup>2</sup> und die Nummer neun weltweit<sup>2</sup>. Amundi ist in den wichtigsten Regionen in über 30 Ländern präsent und bietet eine umfassende Produktpalette, die sämtliche Anlageklassen und die wichtigsten Währungen abdeckt. Amundi entwickelt Investmentlösungen, die an die Bedürfnisse von über 100 Millionen Privatanleger weltweit angepasst sind und konzipiert leistungsfähige und innovative Produkte, die optimal auf die Anforderungen und Risikoprofile institutioneller Kunden zugeschnitten sind. Dank der Stärke zweier bedeutender Großbanken Crédit Agricole und Société Générale verfolgt Amundi das Ziel, sich als führender europäischer Vermögensverwalter zu etablieren und zeichnet sich durch folgende Stärken aus:

- die Qualität der Produkte, ihre Performance und Transparenz
- enge Beziehungen zu privaten und institutionellen Investoren sowie Vertriebspartnern
- eine effiziente Organisationsstruktur, die auf den Stärken jedes einzelnen Mitarbeiters und der Teams beruht
- die Einhaltung von Kriterien der nachhaltigen Entwicklung und des gesellschaftlichen Nutzens innerhalb der Investmentprozesse.

1. *Daten der Amundi-Gruppe, Stand: 30. September 2011.*

2. *Gesamtes verwaltetes Vermögen (offene Publikumsfonds und Spezialfondsmandate) Quelle: IPE Top 400-Ranking, veröffentlicht im Juni 2011, Daten vom 31. Dezember 2010.*

**amundi.com**

Dieses Dokument wurde ausschließlich für die Informationsbedürfnisse von Journalisten sowie Medienvertretern erstellt, mit dem Ziel diesen Adressaten einen Überblick über den Luxemburger SICAV Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities zu ermöglichen. Die Informationen betreffen unter anderem die Vertriebszulassung in verschiedenen Ländern. Amundi ist nicht dafür verantwortlich, wie diese Informationen durch die Medien genutzt und verbreitet werden.