

AMUNDI FUNDS VOLATILITY WORLD - G USD

REPORT
MENSILE

28/02/2026

Informazioni chiave (Fonte : Amundi)

Valore quota (NAV) : **109,84 (USD)**
 Data di valorizzazione : **27/02/2026**
 Codice ISIN : **LU0319687470**
 Patrimonio in gestione : **752,73 (milioni USD)**
 Valuta di riferimento del comparto : **USD**
 Valuta di riferimento della classe : **USD**
 Benchmark :
100% CAPITALIZED SOFR WITH ONE DAY LAG + 3%

Obiettivo di investimento

Ottenere un rendimento positivo in qualunque condizione di mercato (strategia di rendimento assoluto). Nello specifico, il comparto mira a superare il rendimento (al netto delle commissioni applicabili) dell'indice LIBOR 1-month maggiorato del 3% annuo nel corso del periodo di detenzione consigliato, offrendo un'esposizione al rischio controllata. Il Comparto punta a non superare un VaR (Value at Risk) del 35% (VaR ex-ante a 12 mesi del 95%).

Il Comparto investe in opzioni scambiate in borsa e swap su varianza su indici di Stati Uniti, Zona Euro e Asia con scadenza media a un anno. Eventuali attivi rimasti non investiti, dopo che il Comparto ha raggiunto il livello obiettivo di esposizione alla volatilità, vengono investiti in strumenti del mercato monetario. Il Comparto può investire fino al 100% degli attivi netti in tali strumenti liquidi.

Il Comparto ricorre ampiamente ai derivati per ridurre svariati rischi, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per ottenere esposizione (lunga o corta) a vari attivi, mercati o altre opportunità di investimento (compresi derivati concentrati su azioni, tassi di interesse, cambi e dividendi).

Benchmark: il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto utilizza il Benchmark come indicatore a posteriori per la valutazione del rendimento del Comparto nonché, per quanto riguarda la commissione di performance, come Benchmark utilizzato dalle classi di azioni interessate per la determinazione delle commissioni di performance. Non sono previsti vincoli che limitino la costruzione del portafoglio in relazione a tale Benchmark.

Processo di gestione: Il team di investimento analizza l'andamento della volatilità dei mercati per determinarne la direzione e l'entità dell'esposizione alla stessa: l'esposizione è positiva quando la volatilità è bassa e si prevede che aumenti, mentre è negativa quando la volatilità è elevata e si prevede che diminuisca. Mira inoltre a trarre vantaggio dalle oscillazioni della volatilità nel breve periodo ("volatilità della volatilità").

Performance (Fonte : Fund Admin) - I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Evoluzione della performance (base 100) * dal 29/02/2016 al 27/02/2026 (Fonte : Fund Admin)



A : During this period, the reference indicator of the sub-fund was Capitalized SOFR with one day Lag +3% (Base 365)
 B : Since the beginning of this period, the reference indicator of the sub-fund USOSFRA Capitalized +3%

Performance * (Fonte : Fund Admin)

	Da inizio anno	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni
A partire dal	31/12/2025	30/01/2026	28/11/2025	28/02/2025	28/02/2023	26/02/2021	29/02/2016
Portafoglio	0,92%	0,19%	-0,51%	4,74%	6,84%	3,89%	-5,28%

Performance annuale * (Fonte : Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portafoglio	3,91%	4,52%	-5,01%	5,74%	-4,46%	23,24%	-10,11%	4,34%	-18,01%	-1,60%
Benchmark	7,51%	8,56%	8,30%	4,84%	-	-	-	-	-	-
Scostamento	-3,60%	-4,04%	-13,32%	0,91%	-	-	-	-	-	-

* Fonte : Fund Admin. Le performance (cumulate) sono al lordo degli oneri fiscali e al netto di costi/commissioni. Le performance riportate si riferiscono a periodi completi di 12 mesi per ciascun anno civile. Il valore degli investimenti può variare al rialzo o al ribasso in base all'evoluzione dei mercati.

Indicatore di rischio (Fonte : Fund Admin)



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Caratteristiche principali (Fonte : Amundi)

Forma giuridica : **OICVM**

Prima data di NAV : **15/11/2007**

Tipologia dei dividendi : **Az. ad Accumulazione**

Sottoscrizione minima iniziale :

1 Millesimo di azione/quota

Sottoscrizione minima successiva :

1 Millesimo di azione/quota

Spese di sottoscrizione (massimo) : **3,00%**

Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio :

1,89%

Spese di rimborso (massimo) : **0,00%**

Orizzonte d'investimento minimo consigliato : **3 anni**

Commissioni di gestione massima applicabile : **1,50%**

Commissioni legate al rendimento : **Si**

Indicatore(i) rolling (Fonte : Fund Admin)

	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità	9,94%	9,21%	7,51%

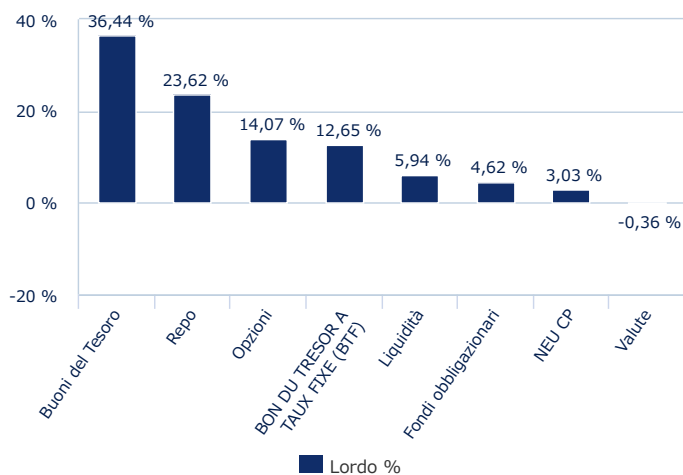
* La volatilità è un indicatore statistico che misura l'ampiezza delle variazioni di un portafoglio rispetto alla sua media. Esempio: variazioni giornaliere di +/- 1,5% sui mercati corrispondono ad una volatilità annua del 25%.

AMUNDI FUNDS VOLATILITY WORLD - G USD

REPORT
MENSILE

28/02/2026

Ripartizione per Tipologia di strumenti (Fonte : Amundi)



NEU CP: Negotiable European Commercial Paper. Titolo di credito che rappresenta una fonte di finanziamento a breve termine per le imprese.

Informazioni Legali / Disclaimer

La presente comunicazione è diretta, con finalità puramente informative, esclusivamente ai sottoscrittori del Fondo. La presente informativa non costituisce una comunicazione di marketing né una raccomandazione o suggerimento, implicito o esplicito, rispetto ad una strategia di investimento avente oggetto strumenti finanziari, né una sollecitazione o offerta, né consulenza in materia di investimenti, legale, fiscale o di altra natura. I dati riportati nel presente documento si riferiscono al passato. Si raccomanda la lettura della relazione di gestione o della relazione semestrale più recenti per maggiori informazioni sulla politica di investimento concretamente posta in essere. Investire comporta dei rischi: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il valore dell'investimento e il rendimento che ne deriva sono soggetti a fluttuazioni e possono aumentare così come diminuire. Di conseguenza, i sottoscrittori (o i potenziali sottoscrittori) dei fondi possono perdere tutto o parte del capitale inizialmente investito. **Prima di adottare qualsiasi decisione di investimento ed operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire è necessario leggere attentamente le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID), il Prospetto, il Regolamento di gestione e il Modulo di sottoscrizione.** Tali documenti descrivono i diritti degli investitori, la natura dei fondi, i costi ed i rischi ad essi connessi e sono disponibili gratuitamente sul sito internet della Società nonché presso i distributori. I documenti citati sono disponibili in italiano. La Società non si assume alcuna responsabilità per l'uso improprio delle informazioni contenute nel presente materiale informativo. Il contenuto della presente comunicazione riporta dati puntuali ed elaborazioni relative alla data in esso indicata. Una sintesi delle informazioni sui diritti degli investitori e sui meccanismi di ricorso collettivo è reperibile in lingua inglese al seguente link: <https://about.amundi.com/Metanav-Footer/Footer/Quick-Links/Legal-documentation>. La società di gestione può decidere di ritirare la notifica delle disposizioni adottate per la commercializzazione di quote/azioni in uno Stato membro rispetto alle quali aveva precedentemente effettuato una notifica. Il presente documento non è rivolto a «U.S. Person» come definita nel U.S. «Regulation S» della SEC e nel Prospetto.