

AMUNDI VOLATILITY RISK PREMIA

OPCVM de droit français

INFORMATIONS SEMESTRIELLES - DÉCEMBRE 2024

Société de Gestion
Amundi Asset Management

Sous déléataire de gestion comptable en titre
Caceis Fund Administration France

Dépositaire
CACEIS BANK

Commissaire aux Comptes
PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

OPCVM AMUNDI VOLATILITY RISK PREMIA

Etat du patrimoine en EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	15 765 839,71
b) Avoirs bancaires	123 221,84
c) Autres actifs détenus par l'OPC	7 356 718,91
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	23 245 780,46
e) Passif	-3 319 981,40
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	19 925 799,06

(*) Les montants sont signés

Nombre de parts en circulation et valeur nette d'inventaire par part

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
AMUNDI VOLATILITY RISK PREMIA I en EUR	C	6 846 199,72	1 213,057	5 643,75
AMUNDI VOLATILITY RISK PREMIA - O en EUR	C	12 686 492,52	1 340,600	9 463,29
AMUNDI VOLATILITY RISK PREMIA P en EUR	C	393 106,82	3 744,552	104,98

OPCVM AMUNDI VOLATILITY RISK PREMIA

Eléments du portefeuille titres

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	42,76	36,65
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	36,37	31,17
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	6,44	5,52

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

OPCVM AMUNDI VOLATILITY RISK PREMIA

Répartition des actifs du A), B), C), D) du portefeuille titres, par devise

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	9 520 946,00	47,78	40,96
Dollar Us	USD	6 244 893,71	31,34	26,86
TOTAL		15 765 839,71	79,12	67,82

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

OPCVM AMUNDI VOLATILITY RISK PREMIA

Répartition des actifs du A), B), C), D) du portefeuille titres, par pays de résidence de l'émetteur

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	35,28	30,24
ETATS-UNIS	31,34	26,86
PAYS-BAS	7,52	6,45
ESPAGNE	4,98	4,27
TOTAL	79,12	67,82

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

OPCVM AMUNDI VOLATILITY RISK PREMIA

Répartition des autres actifs du E) du portefeuille titres, par nature

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	6,44	5,52
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	6,44	5,52

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

OPCVM AMUNDI VOLATILITY RISK PREMIA

Mouvements dans le portefeuille titres en cours de période en EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	11 432 801,15	10 991 270,62
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	23 557 642,95	30 387 933,45
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	20 092 761,77	21 497 001,09

OPCVM AMUNDI VOLATILITY RISK PREMIA

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation des instruments financiers - Règlement SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS
-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

a) Titres et matières premières prêtés

Montant					
% de l'Actif Net (*)					

(*) % hors trésorerie et équivalent de trésorerie

b) Actifs engagés pour chaque type d'opérations de financement sur titres et TRS exprimés en valeur absolue

Montant					
% de l'Actif Net					

c) 10 principaux émetteurs de garanties reçues (hors cash) pour tous les types d'opérations de financement

--	--	--	--	--	--

d) 10 principales contreparties en valeur absolue des actifs et des passifs sans compensation

--	--	--	--	--	--

e) Type et qualité des garanties (collatéral)

Type					
- Actions					
- Obligations					
- OPC					
- TCN					
- Cash					
Rating					

Monnaie de la garantie					

OPCVM AMUNDI VOLATILITY RISK PREMIA

Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS
-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

f) Règlement et compensation des contrats

Triparties			X	
Contrepartie centrale				
Bilatéraux	X		X	

g) Échéance de la garantie ventilée en fonction des tranches

Moins d'1 jour				
1 jour à 1 semaine				
1 semaine à 1 mois				
1 à 3 mois				
3 mois à 1 an				
Plus d'1 an				
Ouvertes				

h) Échéance des opérations de financement sur titres et TRS ventilée en fonction des tranches

Moins d'1 jour				
1 jour à 1 semaine				
1 semaine à 1 mois				
1 à 3 mois				
3 mois à 1 an				
Plus d'1 an				
Ouvertes				

i) Données sur la réutilisation des garanties

Montant maximal (%)				
Montant utilisé (%)				
Revenus pour l'OPC suite au réinvestissement des garanties espèces en euros				

j) Données sur la conservation des garanties reçues par l'OPC

Caceis Bank				
Titres				
Cash				

k) Données sur la conservation des garanties fournies par l'OPC

Titres				
Cash				

OPCVM AMUNDI VOLATILITY RISK PREMIA

Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS
-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

I) Données sur les revenus et les coûts ventilés

Revenus					
- OPC				119 013,19	
- Gestionnaire					
- Tiers					
Coûts					
- OPC					
- Gestionnaire					
- Tiers					

e) Données Type et qualité des garanties (collatéral)

Amundi Asset Management veille à n'accepter que des titres d'une haute qualité de crédit et veille à rehausser la valeur de ses garanties en appliquant des décotes de valorisation sur les titres reçus. Ce dispositif est régulièrement revu et remis à jour.

i) Données sur la réutilisation des garanties

« La réglementation applicable aux OPCVM interdit la réutilisation par ce dernier des garanties reçues en titres. Les garanties reçues en espèces sont réinvesties dans les 5 supports suivants :

- o OPCVM monétaires court terme (tels que définis par l'ESMA dans ses orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM)
- o Dépôt
- o Titres d'Etats Long Terme de haute qualité
- o Titres d'Etats Court Terme de haute qualité
- o Prises en pension »

Le montant maximal de réutilisation est de 0% pour les titres et 100% du montant reçu pour les espèces.

Le montant utilisé est de 0% pour les titres et 100% pour les espèces reçus.

k) Données sur la conservation des garanties fournies par l'OPC

Amundi Asset Management veille à travailler avec un nombre réduit de dépositaires, sélectionnés pour s'assurer de la bonne conservation des titres reçus et du cash.

l) Données sur les revenus et les coûts ventilés

Opérations de prêts de titres et de mise en pension :

Dans le cadre des opérations de prêts de titres et de mise en pension, Amundi Asset Management a confié à Amundi Intermédiation, pour le compte de l'OPC, les réalisations suivantes : la sélection des contreparties, la demande de mise en place des contrats de marché, le contrôle du risque de contrepartie, le suivi qualitatif et quantitatif de la collatéralisation (contrôles de dispersion, des notations, des liquidités), des pensions et prêts de titres. Les revenus résultant de ces opérations sont restitués à l'OPC. Ces opérations engendrent des coûts qui sont supportés par l'OPC. La facturation par Amundi Intermédiation ne peut excéder 50% des revenus générés par ces opérations.

OPCVM AMUNDI VOLATILITY RISK PREMIA

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TITRES DE CRÉANCES			12 398 878,59	62,23
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			11 397 594,51	57,20
Banques commerciales			1 029 984,47	5,17
BPCE (ISSUER) 040425 OISEST 0.33	EUR	1 000 000	1 029 984,47	5,17
Equipements et instruments électroniques			1 498 393,02	7,52
IBERDROLA INTERNATIONAL BV 130125 FIX 3.24	EUR	1 500 000	1 498 393,02	7,52
Marches de capitaux			992 135,28	4,98
BANCO SANTANDER (ALL SPAIN BRANCH) 160425 FIX 3.08	EUR	1 000 000	992 135,28	4,98
Services aux collectivités			6 371 268,87	31,97
FRENCH REPUBLIC ZCP 08-01-25	EUR	2 000 000	1 998 858,43	10,03
FRENCH REPUBLIC ZCP 19-02-25	EUR	1 500 000	1 494 477,85	7,50
UNIT STAT TREA BIL ZCP 06-02-25	USD	1 500 000	1 442 442,30	7,24
UNIT STAT TREA BIL ZCP 20-03-25	USD	1 500 000	1 435 490,29	7,20
Services financiers diversifiés			1 505 812,87	7,56
BANQUE FEDERATIVE 190525 OISEST 0.14	EUR	1 500 000	1 505 812,87	7,56
Titres de créances non négociés sur un marché réglementé ou assimilé			1 001 284,08	5,03
Banques commerciales			1 001 284,08	5,03
BNP PA OISEST+0.15% 17-03-25	EUR	1 000 000	1 001 284,08	5,03
TITRES D'OPC			1 283 789,58	6,44
OPCVM			1 283 789,58	6,44
Gestion collective			1 283 789,58	6,44
AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM RESPONSIBLE PART Z C	EUR	6	642 261,96	3,22
AMUNDI MONEY MKT FD SH TERM USD -OV- CAP	USD	541,19	641 527,62	3,22
TITRES FINANCIERS MIS EN DÉPOSIT			3 366 961,12	16,90
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			3 366 961,12	16,90
Services aux collectivités			3 366 961,12	16,90
UNIT STAT TREA BIL ZCP 09-01-25	USD	1 500 000	1 447 149,37	7,26
UNIT STAT TREA BIL ZCP 20-02-25	USD	2 000 000	1 919 811,75	9,64
Total			17 049 629,29	85,57

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

OPCVM AMUNDI VOLATILITY RISK PREMIA

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
A/EUR/USD/20250115		-1 156 430,47	EUR	20 089 344,52	USD	-21 245 774,99
V/EUR/USD/20250115	259 248,28		USD	5 311 443,75	EUR	-5 052 195,47
V/EUR/USD/20250115	25 067,30		USD	1 062 288,75	EUR	-1 037 221,45
V/EUR/USD/20250115	14 165,34		USD	965 717,04	EUR	-951 551,70
V/EUR/USD/20250115	75 323,65		USD	1 448 575,57	EUR	-1 373 251,92
V/EUR/USD/20250115	45 146,67		USD	2 046 112,22	EUR	-2 000 965,55
V/EUR/USD/20250115	47 325,82		USD	2 414 292,61	EUR	-2 366 966,79
Total	466 277,06	-1 156 430,47		33 337 774,46		-34 027 927,87

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

OPCVM AMUNDI VOLATILITY RISK PREMIA

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
CBOE VIX FUT 0125	-10		-10 021,25	-169 171,41
CBOE VIX FUT 0225	10	6 767,75		172 581,36
EURO STOXX 50 0325	22		-2 720,00	1 073 820,00
SP 500 MINI 0325	-15	40 282,47		-4 299 191,21
Sous-total 1.		47 050,22	-12 741,25	-3 221 961,26
2. Options				
CBOE SPX VOLATILITY 01/2025 CALL 22	300	24 480,93		139 738,29
CBOE SPX VOLATILITY 01/2025 CALL 30	-300		-15 210,04	-78 916,95
CBOE SPX VOLATILITY 02/2025 CALL 22	300	43 457,27		188 495,90
CBOE SPX VOLATILITY 02/2025 CALL 50	-300		-13 471,75	-52 778,85
EURO STOXX 50 01/2025 PUT 4500	100	5 500,00		-259 486,94
EURO STOXX 50 02/2025 CALL 5000	-300		-146 700,00	-4 626 701,10
EURO STOXX 50 02/2025 PUT 4650	-300		-127 800,00	3 304 786,50
EURO STOXX 50 03/2025 CALL 5100	-300		-129 600,00	-3 642 609,12
EURO STOXX 50 03/2025 PUT 4550	-300		-147 000,00	2 908 212,12
EURO STOXX 50 12/2025 CALL 5000	150	327 150,00		3 187 282,98
EURO STOXX 50 12/2025 CALL 5300	-100		-108 000,00	-1 346 394,50
EURO STOXX 50 12/2025 PUT 4300	-100		-137 400,00	1 121 179,42
EURO STOXX 50 12/2025 PUT 4700	150	362 250,00		-2 820 084,48
S&P 500 INDEX 01/2025 CALL 6100	-10		-4 780,30	-443 039,25
S&P 500 INDEX 01/2025 PUT 5850	-20		-94 736,84	4 396 312,53
S&P 500 INDEX 02/2025 PUT 5600	20	79 671,66		-2 169 756,31
S&P 500 INDEX 02/2025 PUT 5750	-20		-129 695,80	3 407 994,21
S&P 500 INDEX 02/2025 PUT 5850	-20		-180 589,09	4 589 432,20
S&P 500 INDEX 03/2025 CALL 6200	-20		-72 815,07	-2 431 035,87
S&P 500 INDEX 03/2025 PUT 5750	-20		-182 327,38	3 623 833,84
S&P 500 INDEX 12/2025 CALL 6600	20	223 949,78		3 180 794,59
S&P 500 INDEX 12/2025 CALL 7000	-10		-35 779,82	-681 598,84
S&P 500 INDEX 12/2025 PUT 5200	-10		-131 096,09	1 050 798,21
S&P 500 INDEX 12/2025 PUT 5600	20	399 710,28		-3 237 594,50
VSTOXX 01/2025 CALL 18	-1 000			-790 610,00
VSTOXX 01/2025 CALL 25	2 000	5 000,00		671 240,00
Sous-total 2.		1 471 169,92	-1 657 002,18	9 189 494,08
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				

OPCVM AMUNDI VOLATILITY RISK PREMIA

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
Sous-total 4.				
Total		1 518 220,14	-1 669 743,43	5 967 532,82

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

OPCVM AMUNDI VOLATILITY RISK PREMIA

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

OPCVM AMUNDI VOLATILITY RISK PREMIA

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	17 049 629,29
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	-690 153,41
Total instruments financiers à terme - actions	-151 523,29
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	4 211 653,97
Autres passifs (-)	-493 807,50
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	19 925 799,06

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part AMUNDI VOLATILITY RISK PREMIA I	EUR	1 213,057	5 643,75
Part AMUNDI VOLATILITY RISK PREMIA - O	EUR	1 340,600	9 463,29
Part AMUNDI VOLATILITY RISK PREMIA P	EUR	3 744,552	104,98

MENTIONS LÉGALES

Amundi Asset Management

Siège social : 91-93 boulevard Pasteur - 75015 Paris - France.

Adresse postale : 91-93 boulevard Pasteur CS21564 75730 Paris Cedex 15 - France.

Tél. +33 (0)1 76 33 30 30- amundi.com

Société par Actions Simplifiée - SAS au capital de 1 143 615 555 euros - Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 04 000 036.

Siren : 437 574 452 RCS Paris - Siret : 43757445200029 - Code APE : 6630 Z - N° Identification

TVA : FR58437574452.

Amundi
Investment Solutions

La confiance, ça se mérite