



PROSPETTO

Dicembre 2021

Amundi Funds

OICR di diritto lussemburghese

INDICE

Premessa per i potenziali investitori	3	COMPARTI OBBLIGAZIONARI	COMPARTI MULTI-ASSET
Descrizione dei comparti	4	Obbligazioni convertibili	Euro Multi-Asset Target Income 166
COMPARTI AZIONARI		European Convertible Bond 92	Global Multi-Asset 168
Globale/regionale/nazionale		Global Convertible Bond 94	Global Multi-Asset Conservative 170
Euroland Equity 5		Obbligazioni in euro	Global Multi-Asset Target Income 172
European Equity ESG Improvers 7		Euro Aggregate Bond 96	Sustainable Global Perspectives 174
Euroland Equity Small Cap 9		Euro Corporate Bond 98	Multi-Asset Real Return 176
European Equity Green Impact 11		Euro Corporate Short Term Bond 100	Multi-Asset Sustainable Future 178
European Equity Value 13		Euro Government Bond 102	Pioneer Flexible Opportunities 180
European Equity Sustainable Income 15		Euro Inflation Bond 104	Pioneer Income Opportunities 182
European Equity Small Cap 17		Strategic Bond 106	Real Assets Target Income 184
Equity Japan Target 19		Obbligazioni subordinate/ad alto rendimento	Target Coupon 186
Global Ecology ESG 21		Euro High Yield Bond 108	COMPARTI ABSOLUTE RETURN
Global Equity ESG Improvers 23		Euro High Yield Short Term Bond 110	Absolute Return Credit 188
Global Equity Sustainable Income 25		Global Subordinated Bond 112	Absolute Return European Equity 190
Japan Equity Engagement 27		Pioneer Global High Yield Bond 114	Absolute Return Multi-Strategy 192
Japan Equity Value 29		Pioneer Global High Yield ESG Improvers Bond 116	Absolute Return Global Opportunities Bond 194
Montpensier Great European Models SRI 31		Pioneer US High Yield Bond 118	Absolute Return Global Opportunities Bond Dynamic 196
Montpensier M Climate Solutions 33		European Subordinated Bond ESG 120	Global Macro Bonds & Currencies 198
Pioneer Global Equity 36		Obbligazioni Globali	Global Macro Bonds & Currencies Low Vol 200
Pioneer US Equity Dividend Growth 38		Global Aggregate Bond 122	Absolute Return Forex 202
Pioneer US Equity ESG Improvers 40		Global Bond 124	Multi-Strategy Growth 204
Pioneer US Equity Fundamental Growth 42		Global Corporate Bond 126	Volatility Euro 206
Pioneer US Equity Research 44		Global Corporate ESG Improvers Bond 128	Volatility World 208
Pioneer US Equity Research Value 46		Global High Yield Bond 130	COMPARTI PROTETTI
Polen Capital Global Growth 48		Global Inflation Bond 132	Protect 90 210
Sustainable Top European Players 50		Global Total Return Bond 134	COMPARTI CASH
US Pioneer Fund 52		Impact Green Bonds 136	Cash EUR 212
Wells Fargo US Equity Mid Cap 54		Optimal Yield 138	Cash USD 214
Asia/Mercati emergenti		Optimal Yield Short Term 140	Note sui costi dei Comparti 216
Asia Equity Concentrated 56		Pioneer Strategic Income 142	INVESTIMENTO SOSTENIBILE 217
China Equity 58		Obbligazioni USA	DESCRIZIONE DEI RISCHI 220
Emerging Europe and Mediterranean Equity 60		Pioneer US Bond 144	GESTIONE E MONITORAGGIO DELL'ESPOSIZIONE AL RISCHIO GLOBALE 225
Emerging Markets Equity Focus 62		Pioneer US Corporate Bond 146	POLITICHE GENERALI DI INVESTIMENTO 226
Emerging Markets Equity ESG Improvers 64		Pioneer US Short-Term Bond 148	MAGGIORI INFORMAZIONI SUI DERIVATI E SULLE TECNICHE ADOTTATE 237
Emerging World Equity 66		Obbligazioni Mercati Emergenti	Investimento nei comparti 252
Latin America Equity 68		Emerging Markets Blended Bond 150	La SICAV 263
Equity MENA 70		Emerging Markets Bond 152	La Società di Gestione 267
New Silk Road 72		Emerging Markets Corporate Bond 154	Termini con significati particolari 270
Russian Equity 74		Emerging Markets Green Bond 155	
SBI FM India Equity 76		Emerging Markets Corporate High Yield Bond 158	
Euroland Equity Dynamic Multi Factors 78		Emerging Markets Hard Currency Bond 160	
Euroland Equity Risk Parity 80		Emerging Markets Local Currency Bond 162	
European Equity Conservative 82		Emerging Markets Short Term Bond 164	
European Equity Dynamic Multi Factors 84			
European Equity Risk Parity 86			
Global Equity Conservative 88			
Global Equity Dynamic Multi Factors 90			

PREMESSA PER I POTENZIALI INVESTITORI

Tutti gli investimenti comportano rischi

Come avviene per la maggior parte degli investimenti, la performance futura di questi Comparti potrebbe differire da quella passata. Non vi è garanzia che un Comparto raggiunga gli obiettivi prefissati o consegua un determinato livello di rendimento.

Gli investimenti effettuati nei Comparti non equivalgono a depositi bancari. Il loro valore può salire così come scendere, ed è possibile che l'investitore subisca una perdita finanziaria. Nessuno dei Comparti descritti nel presente prospetto informativo può sostituire un piano articolato di investimenti e non tutti i Comparti sono adatti a tutti gli investitori.

Prima di investire in un qualunque Comparto, è necessario comprendere i rischi, i costi e le condizioni a cui viene effettuata l'operazione. Occorre anche valutare se tali caratteristiche sono in linea con la propria situazione finanziaria e con la capacità di affrontare il rischio di investimento.

I potenziali investitori sono tenuti a conoscere e a osservare le leggi e i regolamenti applicabili alla loro situazione e a informarsi sulle possibili conseguenze fiscali. Si raccomanda a tutti gli investitori di rivolgersi a un consulente finanziario, legale e tributario prima di effettuare l'investimento.

Si ricorda che eventuali differenze tra le valute dei titoli in portafoglio e delle classi di azioni e la valuta del Paese dell'investitore comportano un rischio valutario. Inoltre, se la valuta del Paese dell'investitore è diversa da quella in cui è espressa la performance della classe delle azioni detenute, la performance di cui fruirà l'investitore potrebbe differire in modo sostanziale da quella dichiarata per tale classe di azioni.

Chi può investire in questi Comparti

La distribuzione del presente prospetto informativo, l'offerta e l'investimento in azioni dei Comparti sono legalmente consentiti solo nei Paesi in cui le azioni sono ammesse al collocamento o in cui ciò non è vietato dalle leggi o dai regolamenti locali. Il prospetto informativo non è da considerarsi un'offerta né una sollecitazione in giurisdizioni o per investitori in cui o nei confronti dei quali tale sollecitazione non sia legalmente consentita.

Le azioni non sono registrate presso la Securities and Exchange Commission statunitense né presso alcun altro organismo, federale o di altro tipo, degli Stati Uniti. Pertanto, a meno che la SICAV non accerti che il collocamento non costituisce una violazione delle leggi statunitensi sui valori mobiliari, le azioni non sono disponibili per i cittadini degli Stati Uniti né possono essere detenute a loro favore.

Invitiamo i potenziali investitori a contattarci qualora desiderino maggiori informazioni sulle limitazioni al possesso di azioni o vogliano richiedere l'autorizzazione del Consiglio d'Amministrazione a investire in una classe soggetta a restrizioni (vedere a pagina 263).

Informazioni su cui fare affidamento

Per decidere se investire in un dato Comparto, consultare il presente prospetto informativo, il KIID (documento contenente le informazioni chiave per gli investitori), il modulo di richiesta e l'ultima relazione annuale del Comparto. Tali documenti devono obbligatoriamente essere distribuiti insieme (unitamente all'ultima relazione semestrale eventualmente pubblicata) e il prospetto informativo non è valido senza gli altri documenti. Qualora acquisti azioni di un qualsiasi Comparto, si presuppone che l'investitore abbia accettato le condizioni riportate in tali documenti.

Insieme, tutti questi documenti contengono le sole informazioni approvate sui Comparti e sulla SICAV. Il Consiglio d'Amministrazione non risponde di eventuali dichiarazioni o informazioni sui Comparti o sulla SICAV che non siano contenute nei documenti. In caso di incongruenze nelle traduzioni del presente prospetto informativo, farà fede la versione in inglese.

Le definizioni di alcuni termini utilizzati nel prospetto informativo sono riportate a pagina 270

DESCRIZIONE DEI COMPARTI

Presentazione dei Comparti

Tutti i Comparti qui descritti fanno parte di Amundi Funds, una SICAV con struttura "a ombrello". La funzione della SICAV è offrire una gamma di Comparti con una varietà di obiettivi e strategie, oltre che gestire gli attivi di tali Comparti a favore degli investitori.

Per ciascun Comparto, questa sezione descrive gli specifici obiettivi di investimento e i principali titoli in cui esso può investire, e riporta altresì altre caratteristiche fondamentali. Inoltre, tutti i Comparti sono soggetti alle politiche generali di investimento e alle restrizioni indicate a partire da pagina 225.

Il Consiglio d'Amministrazione della SICAV ha la responsabilità generale dell'operatività della SICAV e delle sue attività di investimento, incluse quelle relative a tutti i Comparti. Il Consiglio d'Amministrazione delega la gestione corrente dei Comparti alla società di gestione, che a sua volta delega alcune delle proprie responsabilità a vari gestori degli investimenti e ad altri fornitori di servizi.

Il Consiglio d'Amministrazione mantiene la supervisione esercitando funzioni di autorizzazione e di controllo sulla società di gestione. Maggiori informazioni sulla SICAV, sul Consiglio d'Amministrazione, sulla società di gestione e sui fornitori di servizi sono riportate a partire da pagina 263.

Per informazioni sulle commissioni e sulle spese applicabili, consultare le seguenti fonti:

- Commissioni massime per l'acquisto, il trasferimento e il riscatto di azioni: questa stessa sezione (classi principali) e la sezione "Investimento nei Comparti" (tutte le famiglie di classi).
- Commissioni annue massime dedotte dall'investimento: questa stessa sezione (classi principali).
- Spese effettive recenti: il rispettivo KIID (documento contenente le informazioni chiave per gli investitori) o l'ultima relazione per gli azionisti della SICAV.
- Commissioni per le conversioni di valute, le transazioni bancarie e le consulenze di investimento: il proprio consulente finanziario, l'agente per i trasferimenti (pagina 269) o altri fornitori di servizi, a seconda del caso.

Euroland Equity

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di incrementare il valore dell'investimento nel periodo di detenzione consigliato.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe almeno il 75% degli attivi in azioni di società con sede o che svolgono la maggior parte della propria attività d'impresa in stati membri dell'UE la cui valuta nazionale sia l'euro.

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in altri OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice MSCI EMU (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso investirà in emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari 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 e cambi).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di dati di mercato complessivi e analisi dei fondamentali di emittenti individuali per identificare azioni con prospettive superiori a lungo termine. Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento
- Conforme al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese
- Qualificato in Germania come un Comparto azionario a fini fiscali.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Ireland Limited

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|------------------|-------------------------------|
| • Concentrazione | • Fondo di investimento |
| • Controparte | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • Operativo |
| • Azionario | • Investimento sostenibile |
| • Copertura | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A)

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,50%	20,00%	0,20%	A2	1,65%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,25%	20,00%	0,20%	E2	1,50%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,15%	20,00%	0,20%	F2	2,40%
G	3,00%	0,40%	Nessuna	Nessuna	1,35%	20,00%	0,20%	G2	1,60%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,10%	I2	0,60%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,06%	J2	0,60%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,65%	20,00%	0,10%	M2	0,70%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,20%	P2	0,95%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,20%	R2	0,90%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice MSCI EMU. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds

European Equity ESG Improvers

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di incrementare il valore dell'investimento nel periodo di detenzione consigliato.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in un'ampia gamma di titoli azionari emessi da società con sede, o che operano prevalentemente, in Europa.

Sebbene l'obiettivo del gestore consista nell'investire in titoli dotati di rating ESG, esso potrebbe non essere disponibile per tutti gli investimenti del Comparto; in ogni caso, tuttavia, gli investimenti in titoli privi di rating ESG non potranno superare il 10% delle attività del Comparto. Non sussistono limitazioni valutarie su questi investimenti.

Pur nel rispetto delle politiche sopra descritte, il Comparto può anche investire in altri titoli azionari, strumenti del mercato monetario, depositi nonché, nella misura massima del 10% degli attivi netti, in altri OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice MSCI Europe (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso investirà in emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto fa uso di derivati per ridurre rischi vari, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per acquisire esposizione (long o short) a vari attivi, mercati o altre opportunità di investimento (compresi i derivati su azioni).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il gestore mira a conseguire un rendimento extra (alpha) attraverso l'investimento in società che hanno adottato, o adotteranno, un preciso orientamento ESG nell'ambito della propria attività. Il gestore degli investimenti identifica opportunità di investimento che siano allineate con l'obiettivo di generare alpha concentrandosi sull'inclusione di società che in futuro otterranno forti miglioramenti in termini ESG, e al tempo stesso investendo in società che già attualmente risultino preminenti dal punto di vista ESG nel loro settore.

Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

Nell'analisi del punteggio ESG rispetto al Benchmark, il Comparto viene messo a confronto con il punteggio ESG del proprio Benchmark dopo l'esclusione da quest'ultimo del 20% dei titoli con punteggio ESG più basso.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Ireland Limited.

Tecniche e strumenti Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|------------------|-------------------------------|
| • Concentrazione | • Fondo di investimento |
| • Controparte | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • Operativo |
| • Azionario | • Investimento sostenibile |
| • Copertura | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento
- Qualificato in Germania come un Comparto azionario a fini fiscali.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,35%	20,00%	0,20%	A2	1,55%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,35%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,35%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,15%	20,00%	0,20%	E2	1,35%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,15%	20,00%	0,20%	F2	2,35%
G	3,00%	0,35%	Nessuna	Nessuna	1,15%	20,00%	0,20%	G2	1,35%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,10%	I2	0,70%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,06%	J2	0,70%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,65%	20,00%	0,10%	M2	0,70%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,20%	P2	0,95%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,20%	R2	0,90%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,35%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,35%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice MSCI Europe. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds

Euroland Equity Small Cap

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Conseguire una crescita del capitale sul lungo periodo.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari a piccola capitalizzazione della Zona Euro.

Nello specifico, il Comparto investe almeno il 75% degli attivi netti in titoli azionari di aziende che hanno sede e sono quotate nella Zona euro, con un minimo del 51% degli attivi netti in titoli azionari che hanno una capitalizzazione di mercato inferiore alla capitalizzazione di mercato massima del benchmark. Gli investimenti possono essere estesi ad altri Stati membri dell'Unione europea in base alla previsione che certi Paesi possano in futuro entrare a far parte della Zona Euro.

Pur nel rispetto delle politiche sopra descritte, il Comparto può anche investire in altri titoli azionari, strumenti equity-linked, obbligazioni convertibili, obbligazioni, strumenti del mercato monetario e depositi, nonché, nella misura massima del 10% degli attivi netti, in OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice MSCI EMU Small Cap (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso investirà in emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari rischi e per una gestione efficiente del portafoglio.

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento seleziona i titoli azionari in base all'analisi dei fondamentali (*bottom up*) e crea un portafoglio concentrato costituito dai titoli di cui il team è convinto. Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark.

Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del Comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|-------------------------|---|
| • Concentrazione | • Liquidità |
| • Controparte | • Gestione |
| • Cambio | • Mercato |
| • Default | • Operativo |
| • Derivati | • Titoli a piccola e media capitalizzazione |
| • Azionario | • Investimento sostenibile |
| • Copertura | • Uso di tecniche e strumenti |
| • Fondo di investimento | |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento
- Conforme al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese
- Qualificato in Germania come un Comparto azionario a fini fiscali.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commiss. di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)		Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.								
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,70%	20,00%	0,20%		A2	1,85%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,85%	Nessuna	0,20%			
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,85%	Nessuna	0,20%			
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,25%	20,00%	0,20%		E2	1,50%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,35%	20,00%	0,20%		F2	2,60%
G	3,00%	0,40%	Nessuna	Nessuna	1,50%	20,00%	0,20%		G2	1,75%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,10%		I2	0,80%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,06%		J2	0,80%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,10%		M2	0,75%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,90%	20,00%	0,20%		P2	1,10%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,20%		R2	1,00%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,85%	Nessuna	0,20%			
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,85%	Nessuna	0,20%			

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice MSCI EMU Small Cap. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° luglio al 30 giugno. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds

European Equity Green Impact

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Ottenere una crescita del capitale nel periodo di detenzione consigliato.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR. Il Comparto investe principalmente in titoli azionari di aziende che hanno sede in Europa o qui svolgono una parte significativa delle loro attività. Sebbene l'obiettivo del gestore consista nell'investire in titoli dotati di rating ESG, esso potrebbe non essere disponibile per tutti gli investimenti del Comparto ma, in ogni caso, l'investimento in titoli privi di rating ESG è limitato al 10% delle attività del Comparto.

L'esposizione azionaria attesa per il Comparto è compresa tra il 75% e il 120%.

Pur nel rispetto delle politiche sopra descritte, il Comparto può anche investire in strumenti del mercato monetario e depositi nonché, nella misura massima del 10% degli attivi netti, in altri OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice MSCI Europe, a dividendi reinvestiti (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. 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. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari rischi e per una gestione efficiente del portafoglio.

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento del Comparto seleziona aziende europee in base all'esposizione finanziaria alle vendite in attività di carattere ambientale e al buon andamento ottenuto in base ai criteri ESG (ambientali, sociali e di governance). Esclude aziende che producono combustibili fossili o energia da combustibili fossili o che sono coinvolte nella produzione o vendita di armi controverse. Il team di investimento utilizza un processo di ottimizzazione al fine di ottenere la diversificazione, il numero di titoli, il profilo di rischio e la liquidità desiderati.

Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

L'universo di investimento possibile del Comparto (come rappresentato dal suo Benchmark) viene ridotto di almeno il 20% mediante l'esclusione del 20% dei titoli con punteggio ESG più basso.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|------------------|-------------------------------|
| • Concentrazione | • Fondo di investimento |
| • Controparte | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • Operativo |
| • Azionario | • Investimento sostenibile |
| • Copertura | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento
- Qualificato in Germania come un Comparto azionario a fini fiscali.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo B).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministraz. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,50%	20,00%	0,20%	A2	1,65%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,65%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,65%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,25%	20,00%	0,20%	E2	1,50%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,45%	20,00%	0,20%	F2	2,70%
G	3,00%	0,50%	Nessuna	Nessuna	1,50%	20,00%	0,20%	G2	1,75%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,10%	I2	0,70%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,06%	J2	0,70%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,10%	M2	0,85%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,95%	20,00%	0,20%	P2	1,05%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,85%	20,00%	0,20%	R2	0,95%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,65%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,65%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice MSCI Europe (dividendi reinvestiti). **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° maggio al 30 aprile. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

European Equity Value

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di incrementare il valore dell'investimento nel periodo di detenzione consigliato.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in un'ampia gamma di titoli azionari emessi da società che hanno sede, o svolgono una parte significativa delle loro attività, in Europa.

Pur nel rispetto delle politiche sopra descritte, il Comparto può anche investire in altri titoli azionari, strumenti del mercato monetario, depositi nonché, nella misura massima del 10% degli attivi, in altri OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice MSCI Europe Value (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto verso emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto fa uso di derivati per ridurre rischi vari, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per acquisire esposizione (long o short) a vari attivi, mercati o altre opportunità di investimento (compresi i derivati su azioni).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il gestore degli investimenti utilizza uno stile di investimento basato sul "valore", cercando aziende le cui quotazioni sono basse in relazione ad altre misure di valore o potenzialità economiche. Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui

opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Ireland Limited

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e Total Return Swap (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|---------------|-------------------------------|
| • Controparte | • Fondo di investimento |
| • Cambio | • Liquidità |
| • Default | • Gestione |
| • Derivati | • Mercato |
| • Azionario | • Operativo |
| • Copertura | • Investimento sostenibile |
| | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento
- Qualificato in Germania come un Comparto azionario a fini fiscali.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)			Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministraz. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.	CDSC (max)						
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,50%	20,00%	0,20%	A2	1,65%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,25%	20,00%	0,20%	E2	1,50%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,15%	20,00%	0,20%	F2	2,40%
G	3,00%	0,40%	Nessuna	Nessuna	1,35%	20,00%	0,20%	G2	1,60%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,10%	I2	0,70%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,06%	J2	0,70%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,65%	20,00%	0,10%	M2	0,70%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,20%	P2	1,00%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,20%	R2	0,90%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. [Benchmark ai fini della Commissione di Performance](#) Indice MSCI Europe Value. [Periodo di misurazione della commissione di performance](#): periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds

European Equity Sustainable Income

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di incrementare il valore dell'investimento nel periodo di detenzione consigliato.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe soprattutto in un'ampia gamma di azioni di aziende che hanno sede, o svolgono una parte significativa delle loro attività, in Europa e che offrono prospettive di pagamento dei dividendi.

Sebbene l'obiettivo del gestore consista nell'investire in titoli dotati di rating ESG, esso potrebbe non essere disponibile per tutti gli investimenti del Comparto ma, in ogni caso, l'investimento in titoli privi di rating ESG è limitato al 10% delle attività del Comparto. Non sussistono limitazioni valutarie su questi investimenti.

Fatti salvi i suddetti criteri, il Comparto può investire anche in altri titoli azionari, strumenti equity-linked, obbligazioni convertibili, obbligazioni, strumenti del mercato monetario e depositi, e può altresì investire fino al 10% degli attivi netti in OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice MSCI Europe (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto verso emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto fa uso di derivati per ridurre rischi vari, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per acquisire esposizione (long o short) a vari attivi, mercati o altre opportunità di investimento (compresi i derivati su azioni).

Valuta base EUR

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di dati di mercato complessivi e analisi dei fondamentali di singoli emittenti per identificare azioni che offrono prospettive di dividendo sopra la media e un potenziale di crescita di valore nel tempo. In aggiunta all'iniziale esclusione di nomi effettuata in base alla metodologia di rating ESG di Amundi, il gestore degli investimenti pone una forte enfasi sull'analisi fondamentale basata su criteri ESG nel condurre la ricerca di tipo *bottom up* su ciascun potenziale investimento.

Nello specifico, il gestore degli investimenti si concentra sui fattori ESG pertinenti che abbiano un potenziale impatto finanziario sul modello di business e analizza lo sviluppo di tali fattori. L'esito di tale analisi potrebbe avere un impatto negativo sul valore intrinseco del modello di business di un emittente e sull'investimento.

Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

Nell'analisi del punteggio ESG rispetto al Benchmark, il Comparto viene messo a confronto con il punteggio ESG del proprio Benchmark dopo l'esclusione da quest'ultimo del 20% dei titoli con punteggio ESG più basso.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Ireland Limited.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- Controparte
- Cambio
- Default
- Derivati
- Azionario
- Copertura
- Fondo di investimento
- Liquidità
- Gestione
- Mercato
- Operativo
- Investimento sostenibile
- Uso di tecniche e strumenti

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

15 SICAV Amundi Funds

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che cercano di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato.
- Qualificato in Germania come un Comparto azionario a fini fiscali.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3.

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,30%	20%	0,20%	A2	1,50%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,25%	20%	0,20%	E2	1,50%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,15%	20%	0,20%	F2	2,40%
G	3,00%	0,40%	Nessuna	Nessuna	1,10%	20%	0,20%	G2	1,35%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20%	0,10%	I2	0,60%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20%	0,06%	J2	0,60%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,65%	20%	0,10%	M2	0,70%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,85%	20%	0,20%	P2	1,00%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20%	0,20%	R2	0,90%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R (non disponibili per questo Comparto).

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della commissione di performance** Indice MSCI Europe. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds

European Equity Small Cap

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di incrementare il valore dell'investimento nel periodo di detenzione consigliato.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in un'ampia varietà di azioni di società a bassa capitalizzazione che hanno sede o svolgono la maggior parte della propria attività d'impresa in Europa.

Il Comparto considera aziende a bassa capitalizzazione quelle che, al momento dell'acquisto, hanno una capitalizzazione di mercato compresa all'interno dell'indice MSCI Europe Small Cap.

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in altri OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice MSCI Europe Small Cap (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto fa uso di derivati per ridurre rischi vari, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per acquisire esposizione (long o short) a vari attivi, mercati o altre opportunità di investimento (compresi i derivati su azioni).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il gestore degli investimenti utilizza un'analisi dei fondamentali di emittenti individuali per identificare azioni con prospettive superiori a lungo termine. Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto

e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi SGR S.p.A.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|-------------------------|---|
| • Controparte | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • Operativo |
| • Azionario | • Titoli a piccola e media capitalizzazione |
| • Copertura | • Investimento sostenibile |
| • Fondo di investimento | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento
- Qualificato in Germania come un Comparto azionario a fini fiscali.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministraz. (max)		Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.								
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,80%	20,00%	0,20%		A2	1,95%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%			
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%			
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,25%	20,00%	0,20%		E2	1,50%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,35%	20,00%	0,20%		F2	2,60%
G	3,00%	0,40%	Nessuna	Nessuna	1,50%	20,00%	0,20%		G2	1,75%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,65%	20,00%	0,10%		I2	0,75%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,65%	20,00%	0,06%		J2	0,75%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,10%		M2	0,75%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,90%	20,00%	0,20%		P2	0,95%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,20%		R2	0,95%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%			
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%			

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della commissione di performance** Indice MSCI Europe Small Cap. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Equity Japan Target

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Conseguire una crescita del capitale sul lungo periodo.

Investimenti

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari giapponesi.

Nello specifico, il Comparto investe almeno il 67% degli attivi in titoli azionari quotati in un mercato regolamentato del Giappone ed emessi da aziende che hanno sede, o svolgono una parte significativa delle loro attività, in Giappone.

Pur nel rispetto delle politiche sopra descritte, il Comparto può anche investire in altri titoli azionari, strumenti equity-linked, obbligazioni convertibili, obbligazioni, strumenti del mercato monetario e depositi, nonché, nella misura massima del 10% degli attivi netti, in OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice Topix (RI) (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. 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.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari rischi e per una gestione efficiente del portafoglio.

Valuta base JPY.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento gestisce attivamente il portafoglio del Comparto utilizzando un modello di selezione dei titoli (*bottom up*) che mira a individuare i titoli azionari più interessanti di aziende a grande liquidità, che hanno attivi sottovalutati o potenziale di crescita o che sono in fase di ripresa.

Dato il focus di investimento del Comparto, il gestore degli investimenti non integra, nel processo di investimento attuato per il Comparto, una valutazione di attività economiche ecosostenibili (come previsto nel Regolamento Tassonomia). Pertanto, ai fini del Regolamento Tassonomia, dovrebbe essere tenuto presente che gli investimenti sottostanti il Comparto non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Gestore degli investimenti Amundi Japan.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|------------------|-------------------------------|
| • Concentrazione | • Fondo di investimento |
| • Controparte | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • Operativo |
| • Azionario | • Investimento sostenibile |
| • Copertura | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento
- Qualificato in Germania come un Comparto azionario a fini fiscali.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV del Giorno di valutazione seguente (D+1). La liquidazione avviene entro D+4

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministraz. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,80%	20,00%	0,20%	A2	1,95%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,95%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,95%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,25%	20,00%	0,20%	E2	1,50%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,35%	20,00%	0,20%	F2	2,60%
G	3,00%	0,40%	Nessuna	Nessuna	1,50%	20,00%	0,20%	G2	1,75%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,10%	I2	0,80%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,06%	J2	0,80%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,10%	M2	0,75%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,20%	P2	1,00%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,20%	R2	0,90%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,95%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,95%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice Topix (RI). **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° luglio al 30 giugno. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Global Ecology ESG

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di incrementare il valore dell'investimento nel periodo di detenzione consigliato, avvalendosi di Investimenti Sostenibili ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento SFDR.

Investimenti

Il Comparto investe principalmente in un'ampia varietà di azioni di società di qualsiasi parte del mondo che offrono prodotti o tecnologie che promuovono un ambiente più pulito e salubre o che sono ecosostenibili. Ad esempio, aziende che si occupano di controllo dell'inquinamento, energia alternativa, riciclaggio, trattamento delle acque e biotecnologie.

Sebbene l'obiettivo del gestore consista nell'investire in titoli dotati di rating ESG, esso potrebbe non essere disponibile per tutti gli investimenti del Comparto ma, in ogni caso, l'investimento in titoli privi di rating ESG è limitato al 10% delle attività del Comparto. Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in altri OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente e utilizza l'indice MSCI World (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. Inoltre, il Comparto non ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR.

Derivati

Il Comparto fa uso di derivati per ridurre rischi vari, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per acquisire esposizione (long o short) a vari attivi, mercati o altre opportunità di investimento (compresi i derivati su azioni e su cambi).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il gestore dell'investimento sostenibile del Comparto si avvale di una combinazione incentrata principalmente sull'investimento in titoli che contribuiscono al conseguimento di un obiettivo ambientale. Il processo di investimento identifica le migliori opportunità sia in termini di prospettive finanziarie sia per quanto riguarda le caratteristiche ESG, in particolare quelle ambientali. Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto.

Il Comparto effettua l'allocazione degli investimenti in titoli che abbiano caratteristiche ambientali, sociali o di governance diversificate che spaziano tra i dieci settori/temi ESG (mobilità sostenibile, salvaguardia di agricoltura e foreste, stile di vita sano, efficienza tecnologica, tutela delle risorse idriche, tecnologia pulita, prevenzione dell'inquinamento, energie alternative, efficienza energetica, impegno ESG) nei quali rientra ogni investimento. La diversificazione offre agli investitori un'esposizione verso una serie di caratteristiche in materia di ambiente (Environment) valori sociali (Social) e buona gestione (Governance).

Dopo una fase iniziale in cui si ha l'esclusione di determinati emittenti in conformità alla Politica di Investimento Responsabile, il focus dell'investimento si sposta verso l'identificazione di casi di investimento interessanti sia da un punto di vista finanziario che in prospettiva ESG.

La seconda fase del processo di investimento comprende un approccio di tipo *bottom up* che utilizza uno strumento di selezione specifico, elaborato internamente, il quale fornisce al Gestore degli Investimenti un'istantanea delle metriche di valutazione e del movimento del prezzo azionario. L'obiettivo di questo processo di selezione consiste nell'identificazione di opportunità di investimento potenzialmente interessanti che mostrino un movimento positivo del prezzo azionario unito a un potenziale incremento di valore.

La terza fase del processo consiste in un'analisi fondamentale ulteriormente approfondita di ogni caso di investimento potenzialmente interessante. Il Gestore degli Investimenti svolge quindi l'analisi tecnica e fondamentale dell'emittente e del settore per ciascun caso di investimento potenzialmente interessante.

Nella fase finale, il Gestore degli Investimenti costruisce un portafoglio selezionando i titoli in ciascuno dei settori/temi ESG sopra richiamati.

Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del proprio Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi e la valutazione del loro contributo agli obiettivi ambientali mira ad evitare le conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità associati alla natura ambientale del Comparto.

Nell'analisi del punteggio ESG rispetto al Benchmark, il Comparto viene messo a confronto con il punteggio ESG del proprio Benchmark dopo l'esclusione da quest'ultimo del 20% dei titoli con punteggio ESG più basso.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto può investire in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale ai sensi dell'articolo 5 del Regolamento Tassonomia. Pertanto si prevede che il Comparto possa essere in parte investito in attività economiche qualificate come ecosostenibili ai sensi dell'articolo 3 e dell'articolo 9 del Regolamento Tassonomia.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Ireland Limited

Gestore aggiunto degli investimenti Amundi Deutschland GmbH

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- Concentrazione
- Copertura
- Controparte
- Fondo di investimento
- Cambio
- Liquidità
- Default
- Gestione
- Derivati
- Mercato
- Mercati emergenti
- Operativo
- Azionario
- Investimento sostenibile
- Uso di tecniche e strumenti

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento
- Qualificato in Germania come un Comparto azionario a fini fiscali.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	0,30%	Nessuna	Nessuna	1,50%	20,00%	0,20%	A2	1,65%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,25%	20,00%	0,20%	E2	1,50%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,45%	20,00%	0,20%	F2	2,70%
G	3,00%	0,50%	Nessuna	Nessuna	1,50%	20,00%	0,20%	G2	1,75%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,65%	20,00%	0,10%	I2	0,75%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,65%	20,00%	0,06%	J2	0,75%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,10%	M2	0,85%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,90%	20,00%	0,20%	P2	1,10%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,20%	R2	1,00%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della commissione di performance** Indice MSCI World. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Global Equity ESG Improvers

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di incrementare il valore dell'investimento nel periodo di detenzione consigliato.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in un'ampia gamma di azioni e strumenti equity-linked di aziende con sede in qualsiasi Paese e con una capitalizzazione di mercato che sia di almeno 1 miliardo di dollari statunitensi (USD) al momento dell'acquisto.

Il Comparto può investire fino al 30% dell'attivo netto in azioni di società che hanno sede o svolgono una parte significativa della propria attività d'impresa in mercati emergenti.

Sebbene l'obiettivo del gestore consista nell'investire in titoli dotati di rating ESG, esso potrebbe non essere disponibile per tutti gli investimenti del Comparto ma, in ogni caso, l'investimento in titoli privi di rating ESG è limitato al 10% delle attività del Comparto.

Non sussistono limitazioni valutarie su questi investimenti.

Pur nel rispetto delle politiche sopra descritte, il Comparto può anche investire in altri titoli, strumenti del mercato monetario e depositi, nonché, nella misura massima del 10% degli attivi, in altri OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice MSCI World Net Total Return (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso investirà in emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto fa uso di derivati per ridurre rischi vari, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per acquisire esposizione (long o short) a vari attivi, mercati o altre opportunità di investimento (compresi i derivati su azioni).

Valuta base USD.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il gestore mira a conseguire un rendimento extra (alpha) attraverso l'investimento in società che hanno adottato, o adotteranno, un preciso orientamento ESG nell'ambito della propria attività. Il gestore degli investimenti mira a identificare quali siano i fattori ESG che risultino essenziali per la loro attività e a comprendere l'impatto finanziario di tali fattori e come possano evolvere nel tempo.

Il gestore degli investimenti identifica opportunità di investimento che siano allineate con l'obiettivo di generare alpha concentrandosi sull'inclusione di società che in futuro otterranno forti miglioramenti in termini ESG, e al tempo stesso investendo in società che già attualmente risultino preminenti dal punto di vista ESG nel loro settore. Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nell'analisi del punteggio ESG rispetto al Benchmark, il Comparto viene messo a confronto con il punteggio ESG del proprio Benchmark dopo l'esclusione da quest'ultimo del 20% dei titoli con punteggio ESG più basso.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Ireland Limited

Tecniche e strumenti Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- Performance del Benchmark e del Comparto
- Controparte
- Credito
- Custodia
- Cambio
- Default
- Derivati
- Mercati emergenti
- Azionario
- Copertura
- Tasso di interesse
- Leva finanziaria
- Liquidità
- Gestione
- Mercato
- Operativo
- Investimento Sostenibile
- Volatilità
- Uso di tecniche e strumenti

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impieghi.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che cerchino di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato
- Qualificato in Germania come un Comparto azionario a fini fiscali.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3.

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministraz. (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.					
A2	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,55%	Nessuna	0,20%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,35%	Nessuna	0,20%
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,35%	Nessuna	0,20%
E2	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,35%	Nessuna	0,20%
F2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,35%	Nessuna	0,20%
G2	3,00%	0,35%	Nessuna	Nessuna	1,35%	Nessuna	0,20%
I2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	Nessuna	0,10%
J2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	Nessuna	0,06%
M2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	Nessuna	0,10%
P2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,95%	Nessuna	0,20%
R2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,90%	Nessuna	0,20%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,35%	Nessuna	0,20%
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,35%	Nessuna	0,20%

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Global Equity Sustainable Income

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di incrementare il valore dell'investimento nel periodo di detenzione consigliato.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe soprattutto in azioni di aziende di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e quelli che offrono prospettive di pagamento dei dividendi. Sebbene l'obiettivo del gestore consista nell'investire in titoli dotati di rating ESG, esso potrebbe non essere disponibile per tutti gli investimenti del Comparto ma, in ogni caso, l'investimento in titoli privi di rating ESG è limitato al 10% delle attività del Comparto. Non sussistono limitazioni valutarie su questi investimenti.

Fatti salvi i suddetti criteri, il Comparto può investire anche in altri titoli azionari, strumenti equity-linked, obbligazioni convertibili, obbligazioni e strumenti del mercato monetario, e può altresì investire fino al 10% degli attivi in altri OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice MSCI World (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto fa uso di derivati per ridurre rischi vari, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per acquisire esposizione (long o short) a vari attivi, mercati o altre opportunità di investimento (compresi i derivati su azioni e su cambi).

Valuta base USD

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di dati di mercato complessivi e analisi dei fondamentali di singoli emittenti per identificare azioni che offrono prospettive di dividendo sopra la media e un potenziale di crescita di valore nel tempo. In aggiunta all'iniziale esclusione di nomi effettuata in base alla metodologia di rating ESG di Amundi, il gestore degli investimenti pone una forte enfasi sull'analisi fondamentale basata su criteri ESG nel condurre la ricerca di tipo *bottom up* su ciascun potenziale investimento.

Nello specifico, il gestore degli investimenti si concentra sui fattori ESG pertinenti che abbiano un potenziale impatto finanziario sul modello di business e analizza lo sviluppo di tali fattori. L'esito di tale analisi

potrebbe avere un impatto negativo sul valore intrinseco del modello di business di un emittente e sull'investimento.

Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto. Nell'analisi del punteggio ESG rispetto al Benchmark, il Comparto viene messo a confronto con il punteggio ESG del proprio Benchmark dopo l'esclusione da quest'ultimo del 20% dei titoli con punteggio ESG più basso.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Ireland Limited

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|---------------------|-------------------------------|
| • Controparte | • Fondo di investimento |
| • Cambio | • Liquidità |
| • Default | • Gestione |
| • Derivati | • Mercato |
| • Mercati emergenti | • Operativo |
| • Azionario | • Investimento sostenibile |
| • Copertura | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili

- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che cercano di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato
- Qualificato in Germania come un Comparto azionario a fini fiscali.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commis. di Performance (max)	Commis. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commis. di gestione (max)
	Commis. di ingresso (max)	Commis. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,30%	20%	0,20%	A2	1,50%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,25%	20%	0,20%	E2	1,50%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,15%	20%	0,20%	F2	2,40%
G	3,00%	0,40%	Nessuna	Nessuna	1,10%	20%	0,20%	G2	1,35%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20%	0,10%	I2	0,60%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20%	0,06%	J2	0,60%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,65%	20%	0,10%	M2	0,70%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20%	0,20%	P2	0,95%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20%	0,20%	R2	0,90%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R (non disponibili per questo Comparto).

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice MSCI World. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Japan Equity Engagement

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di incrementare il valore dell'investimento nel periodo di detenzione consigliato.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in un'ampia varietà di azioni di società che hanno sede, o svolgono una parte significativa delle loro attività, in Giappone.

Sebbene l'obiettivo del gestore consista nell'investire in titoli dotati di rating ESG, esso potrebbe non essere disponibile per tutti gli investimenti del Comparto ma, in ogni caso, l'investimento in titoli privi di rating ESG è limitato al 10% delle attività del Comparto.

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in altri OICVM e OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice Topix Net Total Return¹ (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto fa uso di derivati per ridurre rischi vari, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per acquisire esposizione (long o short) a vari attivi, mercati o altre opportunità di investimento (compresi i derivati su azioni).

Valuta base JPY.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il gestore degli investimenti utilizza un'analisi dei fondamentali che mira a individuare titoli di aziende con un bilancio sano, rendimenti interessanti sul capitale investito con un potenziale di crescita superiore. Il gestore degli investimenti si impegna nella gestione di tali aziende al fine di migliorare l'allocazione del capitale e le pratiche ESG (ambientali, sociali e di governance). Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del

Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

Nell'analisi del punteggio ESG rispetto al Benchmark, il Comparto viene messo a confronto con il punteggio ESG del proprio Benchmark dopo l'esclusione da quest'ultimo del 20% dei titoli con punteggio ESG più basso.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Japan.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|------------------|-------------------------------|
| • Concentrazione | • Fondo di investimento |
| • Controparte | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • Operativo |
| • Azionario | • Investimento sostenibile |
| • Copertura | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

¹ Applicabile a partire dal 29 luglio 2021 in sostituzione del precedente benchmark MSCI Japan Net Total Return Local.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili.
- che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito.
- che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento.
- Qualificato in Germania come un Comparto azionario a fini fiscali.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV del Giorno di valutazione seguente (D+1). La liquidazione avviene entro D+4

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commis. di Performance (max)	Commis. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commis. di gestione (max)
	Commis. di ingresso (max)	Commis. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,40%	20,00%	0,20%	A2	1,65%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,65%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,65%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,10%	20,00%	0,20%	E2	1,35%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,20%	20,00%	0,20%	F2	2,45%
G	3,00%	0,35%	Nessuna	Nessuna	1,10%	20,00%	0,20%	G2	1,35%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,10%	I2	0,80%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,06%	J2	0,80%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,65%	20,00%	0,10%	M2	0,70%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,20%	P2	0,95%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,20%	R2	0,85%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,65%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,65%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice Topix Net Total Return. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Japan Equity Value

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Conseguire una crescita del capitale sul lungo periodo.

Investimenti

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari giapponesi.

Nello specifico, il Comparto investe almeno il 67% degli attivi in titoli azionari di aziende che hanno sede, o svolgono una parte significativa delle loro attività, in Giappone.

Pur nel rispetto delle politiche sopra descritte, il Comparto può anche investire in altri titoli azionari, strumenti equity-linked, obbligazioni convertibili, obbligazioni, strumenti del mercato monetario e depositi, nonché, nella misura massima del 10% degli attivi netti, in OICR/OICVM.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice Topix Tokyo SE (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari rischi e per una gestione efficiente del portafoglio.

Valuta base JPY.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento gestisce attivamente il portafoglio del Comparto utilizzando un modello di selezione dei titoli (*bottom up*) che mira a individuare i titoli azionari che appaiono sottovalutati.

Dato il focus di investimento del Comparto, il gestore degli investimenti non integra, nel processo di investimento attuato per il Comparto, una valutazione di attività economiche ecosostenibili (come previsto nel Regolamento Tassonomia). Pertanto, ai fini del Regolamento Tassonomia, dovrebbe essere tenuto presente che gli investimenti sottostanti il Comparto non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Gestore degli investimenti Resona Asset Management Co. Ltd.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|------------------|----------------------------|
| • Concentrazione | • Fondo di investimento |
| • Controparte | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • Operativo |
| • Azionario | • Investimento sostenibile |
| • Copertura | |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento
- Qualificato in Germania come un Comparto azionario a fini fiscali.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV del Giorno di valutazione seguente (D+1). La liquidazione avviene entro D+4.

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commissione di Performance (max)	Commissione di Amministrazione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di distribuz.					
A2	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%
E2	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%
F2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,40%	Nessuna	0,20%
G2	3,00%	0,40%	Nessuna	Nessuna	1,35%	Nessuna	0,20%
I2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	Nessuna	0,10%
J2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	Nessuna	0,06%
M2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	Nessuna	0,10%
P2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,00%	Nessuna	0,20%
R2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,90%	Nessuna	0,20%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento.

Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Montpensier Great European Models SRI

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Ottenere una crescita del capitale nel periodo di detenzione consigliato, avvalendosi di Investimenti Sostenibili ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento SFDR. Nello specifico, il Comparto investe come fondo feeder nel fondo **Montpensier GREAT EUROPEAN MODELS SRI (fondo master)** il quale mira a ottenere una performance superiore a quella del proprio benchmark, l'indice Stoxx Europe 600 (SXXR).

Investimenti

Il fondo master investe principalmente in azioni e strumenti equity-linked di emittenti europei.

Nello specifico, il Comparto investe almeno l'85% degli attivi netti in quote del fondo master (**Classe Y**). Il Comparto può investire fino al 15% in depositi.

Il fondo master

Il fondo master è una SICAV di diritto francese avente le caratteristiche di un fondo master ai sensi della Direttiva 2009/65/CE.

Il fondo master integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nel Codice di Trasparenza, disponibile sulla pagina espressamente dedicata al fondo nel sito web della società di gestione www.montpensier.com.

Il portafoglio del fondo master è esposto per almeno il 60% a titoli azionari di paesi dell'Unione Europea. Gli investimenti in titoli conformi al *Plan d'Epargne en Actions* (PEA) francese rappresenteranno almeno il 75% delle attività.

Pur nel rispetto delle politiche sopra descritte, il Comparto può inoltre essere esposto a:

- Azioni di paesi europei non appartenenti allo Spazio Economico Europeo fino al 30% delle attività
- Azioni di mercati emergenti secondo la definizione data dal fondo master fino al 10% delle attività
- Azioni di mercati extraeuropei fino al 10% delle attività
- Rischio di tasso di interesse fino al 40% delle attività nette, con un massimo del 20% delle attività in obbligazioni e del 10% in strumenti del mercato monetario
- Depositi fino al 10% delle attività nette
- OICVM/OICR fino al 10% delle attività nette.

Gli investimenti in azioni di società a piccola capitalizzazione saranno limitati al 20% delle attività.

Non sono previsti vincoli di settore o di allocazione geografica nell'ambito dell'Europa, di valuta o di rating su tali investimenti.

Il fondo master può presentare un rischio legato al tasso di cambio entro il limite del 30% delle attività nette, con l'esclusione dell'euro o di altre valute dello Spazio Economico Europeo.

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari rischi e per ottenere esposizione (lunga o corta) a vari attivi, mercati o altre opportunità di investimento (compresi derivati concentrati su azioni).

Benchmark

L'indice Stoxx Europe 600 (SXXR) è utilizzato come indicatore a posteriori per la valutazione del rendimento del Comparto.

Il fondo master è gestito attivamente e non sono previsti vincoli che limitino la costruzione del portafoglio in relazione all'indice Stoxx Europe 600 (SXXR).

Valuta base (fondo master e fondo feeder) EUR.

Attività di gestione

La strategia del gestore degli investimenti del fondo master è di tipo *bottom up*, strategia che favorisce la scelta dei titoli per le loro caratteristiche intrinseche, vale a dire sostanzialmente un processo di selezione delle azioni (*stock picking*). Non si tratta di una gestione di tipo quantitativo.

Prendere in considerazione i criteri ESG all'interno del fondo ha come obiettivo di combinare la performance finanziaria con il desiderio di influenzare positivamente gli emittenti in termini di performance ESG, incoraggiando le aziende a progredire nell'integrazione dei criteri ESG nelle proprie attività, promuovendo in tal modo l'adozione di *best practice*. L'approccio extra-finanziario adottato è presentato nel Codice di Trasparenza della SICAV disponibile nel sito web del gestore degli investimenti del fondo master. Tale approccio si basa sull'integrazione di criteri extra-finanziari subito dopo la definizione dell'universo di investimento, tramite un processo di esclusione volto a ridurre tale universo di investimento di almeno il 20% rispetto all'universo iniziale, in conformità con l'etichetta francese ISR (*SRI Label*). In aggiunta, tutte le azioni in portafoglio vengono analizzate in base a un duplice approccio di tipo ESG e di tipo fondamentale, con un minimo del 90% delle azioni analizzate in base all'approccio ESG come previsto dall'etichetta ISR. L'approccio extra-finanziario attuato è in linea con un obiettivo di riduzione del rischio in termini di sostenibilità.

L'approccio del gestore degli investimenti del fondo master si basa sull'identificazione di aree di investimento (i settori o sub-settori di attività, prodotto o linee di servizio, ecc.) che tale gestore considera promettenti nel breve, medio o lungo periodo. Il gestore degli investimenti del fondo master fa affidamento sulla ricerca e sull'analisi di temi o tendenze da esso ritenuti favorevoli, da un punto di vista strutturale o economico, allo sviluppo delle società. Il gestore degli investimenti del fondo master analizza inoltre la posizione strategica dell'azienda nel proprio ambiente competitivo. Gli emittenti vengono valutati sulla base delle proprie caratteristiche e possono essere di vari tipi: per esempio società in crescita (*growth*) che derivano da un approccio largamente consensuale, società in fase di transizione (*transition*) che derivano da un approccio maggiormente controverso e società in fase di inversione di tendenza (*turnaround*), più rischiose ma che possono anche offrire un maggior potenziale per la rivalutazione.

Il gestore degli investimenti del fondo master analizza qualitativamente la posizione strategica della società nel proprio ambiente competitivo, le barriere all'accesso, la posizione strategica della società, la qualità della gestione, la prevedibilità di profitti.

Uno studio quantitativo basato sull'analisi degli indici finanziari stabilisce l'appartenenza di ciascun titolo ad una classe di sviluppo tipo: titoli in fase di crescita, in transizione, in ripresa (società che hanno attraversato un periodo di declino, principalmente per ragioni economiche, ma i cui fondamentali non sono in discussione a priori).

Il fondo master è esposto al rischio che un evento o una situazione di natura ambientale, sociale o relativa alla governance, qualora si verificasse, possa avere un impatto negativo significativo, attuale o potenziale, sul valore dei titoli in portafoglio. Il rischio della sostenibilità si evolve, varia a seconda delle attività delle società in portafoglio, può anche variare in base ai settori e alle aree geografiche, anche in Paesi in cui la società è registrata o comunque svolge la sua attività. A causa della natura sfaccettata del rischio di sostenibilità, l'esposizione a tali rischi non può essere evitata e il verificarsi di uno o più rischi legati alla sostenibilità potrebbe avere un impatto negativo sulla performance del fondo master. Pertanto, il valore patrimoniale netto (NAV) del fondo master potrebbe ridursi anche indipendentemente dai mercati.

Con l'obiettivo di limitare il rischio di sostenibilità, la politica di esclusione applicata mira a individuare le società che attuano pratiche ritenute controverse da un punto di vista ambientale, sociale e/o di governance. L'analisi ESG svolta dalla società di gestione del fondo master completa questo processo e mira a individuare società non in linea con le aspettative della stessa in termini di governo societario o di impatto delle aziende sull'ambiente e nel sociale, con l'obiettivo di detenere in portafoglio esclusivamente azioni di aziende con buone pratiche o che abbiano un impatto neutro o positivo.

Investment Manager Amundi Asset Management (fondo feeder); Montpensier Finance (fondo master).

Tecniche e strumenti

Il fondo master non farà uso di tecniche e strumenti riguardanti operazioni di finanziamento tramite titoli.

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi". La lista che segue vale sia per il fondo master che per il fondo feeder.

- Fondo di investimento
- Concentrazione
- Credito
- Controparte
- Cambio
- Copertura
- Tasso di interesse
- Fondo di investimento
- Liquidità
- Gestione

- Default
- Derivati
- Azionario
- Investimento sostenibile
- Alto rendimento
- Volatilità
- Mercato
- Operativo
- Titoli a piccola e media capitalizzazione
- Mercati emergenti

Metodo di gestione del rischio

Approccio basato sugli impegni
Si prevede che il fondo feeder non aumenti l'esposizione conseguita dal fondo master.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che mirino ad aumentare il valore dell'investimento e a conseguire reddito durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento
- Conforme al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3.

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo B).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)			Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Spese correnti del fondo master (max)*	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministraz. (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.	CDSC (max)					
A2	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,40%	0,60%	Nessuna	0,10%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,25%	0,60%	Nessuna	0,10%
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,25%	0,60%	Nessuna	0,10%
E2	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,20%	0,60%	Nessuna	0,10%
F2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,20%	0,60%	Nessuna	0,10%
G2	3,00%	0,35%	Nessuna	Nessuna	1,20%	0,60%	Nessuna	0,10%
I2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	0,60%	Nessuna	0,10%
J2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	0,60%	Nessuna	0,10%
M2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	0,60%	Nessuna	0,10%
P2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	0,60%	Nessuna	0,10%
R2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	0,60%	Nessuna	0,10%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,40%	0,60%	Nessuna	0,10%
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,40%	0,60%	Nessuna	0,10%

¹ Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ² Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³ Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴ Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

* Dati aggiornati al mese di giugno 2021. Si veda il KIID del fondo master relativo alla classe di azioni Y per i dati aggiornati riguardo alle spese correnti.

Montpensier M Climate Solutions

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Ottenere una crescita del capitale nel periodo di detenzione consigliato, avvalendosi di Investimenti Sostenibili ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento SFDR.

Nello specifico, il comparto investe come fondo feeder nel fondo Montpensier M Climate Solutions il quale mira a partecipare allo sviluppo dei mercati azionari globali investendo principalmente in azioni di società le cui iniziative o soluzioni contribuiscano, direttamente o indirettamente, a ridurre le conseguenze dei cambiamenti climatici, o in azioni di società che dedicano parte della loro attività a tendenze e sviluppi relativi al tema della transizione energetica e climatica.

Investimenti

Il fondo master investe principalmente in azioni di emittenti di tutto il mondo.

Nello specifico, il Comparto investe almeno l'85% degli attivi netti in quote del fondo master (Classe Y). Il Comparto può investire fino al 15% in depositi.

Il fondo master

Il fondo master è un *Fonds Commun de Placement* ("FCP") di diritto francese avente le caratteristiche di un fondo master ai sensi della Direttiva 2009/65/CE.

Il fondo master investe almeno il 75% delle attività nette in azioni e strumenti analoghi (quali certificati di investimento e obbligazioni convertibili) emessi da aziende di tutto il mondo, in tutti i settori commerciali e in qualsiasi area geografica ivi inclusi, nel limite del 40% delle attività, i mercati emergenti.

Gli strumenti equivalenti ad azioni possono rappresentare fino al 25% delle attività nette. Non sono previsti vincoli relativi alla capitalizzazione di mercato per questi investimenti.

Pur nel rispetto delle politiche sopra descritte, il Comparto può inoltre:

- Essere esposto al rischio di tasso di interesse fino al 40% delle attività nette, con un massimo del 25% delle attività in obbligazioni e del 10% in strumenti del mercato monetario
- Investire fino al 10% delle attività nette in OICVM/OICR
- Detenere depositi per una quota fino al 10% delle attività nette.

Non sono previsti vincoli di rating o valutari su tali investimenti.

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari rischi e per ottenere esposizione (lunga o corta) a vari attivi, mercati o altre opportunità di investimento (compresi derivati concentrati su credito e su azioni).

Benchmark

Il fondo master è gestito attivamente. L'indice di riferimento ha esclusivamente finalità di confronto a posteriori.

L'indice Stoxx Global 1800 (SXW1R) è utilizzato come indicatore a posteriori per la valutazione del rendimento del Comparto.

Valuta base (fondo master e fondo feeder) EUR.

Attività di gestione

La strategia di gestione del fondo master si serve di un duplice approccio per l'individuazione dei titoli:

- Selezione dei titoli (*stock picking*) in base a criteri di natura non finanziaria con l'obiettivo di individuare il coinvolgimento delle aziende nella transizione energetica ed ecologica per il clima. Specifiche attività, quali l'energia nucleare o prodotta da combustibili fossili, saranno escluse.
- Completata da un'analisi fondamentale fondata su uno studio quantitativo basato su indici finanziari.

L'universo di investimento consiste in società quotate selezionate sulla base di criteri ESG (ambientali, sociali e di governance) con l'obiettivo di individuare il coinvolgimento delle aziende nella transizione energetica

ed ecologica per il clima. Per ciascuna linea idonea all'ingresso in portafoglio, viene fatta una stima della porzione del fatturato totale che contribuisce, direttamente o indirettamente, alla transizione energetica ed ecologica. I dati utilizzati sono forniti principalmente da MSCI ESG Research e possono essere integrati o aggiornati dalla Società di Gestione avvalendosi di altre fonti. La misurazione è stabilita a partire da una stima della porzione di fatturato derivante, per ciascuna società, da otto categorie di attività le quali rappresentano le "attività eco" che partecipano alla transizione energetica ed ecologica e alla lotta ai cambiamenti climatici:

- Energia
- Edilizia
- Economia circolare
- Industria
- Trasporti puliti
- Tecnologie dell'informazione e della comunicazione
- Agricoltura e foreste
- Adattamento ai cambiamenti climatici

Nel campo della transizione energetica ed ecologica rientrano le attività che contribuiscono, direttamente o indirettamente, allo sviluppo di energia da fonti rinnovabili (eolica, solare, geotermica, idroelettrica, marina, da biomasse, ecc.), efficienza energetica e riduzione dell'impronta di carbonio di edifici e processi produttivi, economia circolare, trasporti puliti, agricoltura e foreste, infrastrutture per l'adattamento ai cambiamenti climatici, ecc. Si tratta delle "attività che producono beni e servizi atti a misurare, prevenire, limitare, ridurre al minimo o riparare i danni ambientali arrecati alle risorse idriche, all'aria e al terreno, nonché i problemi connessi ai rifiuti, all'inquinamento acustico e agli ecosistemi per il benessere dell'umanità".

Un contributo indiretto potrebbe, per esempio, consistere nel finanziare, nell'assumere partecipazioni azionarie in società coinvolte nella transizione, nella produzione di componenti utilizzati nelle "attività eco", o nel consumo di prodotti di "attività eco". Le azioni sono classificate in funzione della percentuale del loro fatturato che deriva da "attività eco":

- Titoli di Tipo I: di emittenti con una quota di fatturato derivante da "attività eco" superiore al 50%
- Titoli di Tipo II: di emittenti con una quota di fatturato derivante da "attività eco" compresa tra il 10% e il 50%
- Titoli di Tipo III, di emittenti con una quota di fatturato derivante da "attività eco" inferiore al 10%.

La strategia di investimento del fondo rispetterà i seguenti vincoli:

- Azioni di Tipo I: devono rappresentare una quota non inferiore al 20% delle attività in portafoglio
- Azioni di Tipo I e di Tipo II: devono congiuntamente rappresentare almeno il 75% delle attività in portafoglio
- Attività di "Diversificazione" del portafoglio, comprensive di azioni di Tipo III e/o di altri strumenti di debito e strumenti del mercato monetario: devono rappresentare una quota non superiore al 25% delle attività totali in portafoglio.

Le azioni di Tipo III comprese tra le attività di "Diversificazione" in portafoglio possono essere di due tipologie:

- Azioni di società che non rispettano nessuno dei vincoli relativi alla quota di fatturato derivante dalle "attività eco" pur essendo selezionate nel medesimo universo di titoli in cui è possibile investire fermo restando il rating interno. Per esempio, un'azienda potrebbe offrire una ridotta impronta di carbonio senza tuttavia esercitare nessuna delle otto "eco-attività" idonee, o potrebbe avere un buon coinvolgimento nella transizione energetica ed ecologica ma avere una quota di fatturato derivante da una delle otto "eco-attività" idonee inferiore al 10%.
- Titoli di debito e strumenti del mercato monetario di emittenti ai quali non sono applicati vincoli relativi al fatturato.

Una particolare attenzione sarà posta riguardo all'esistenza di controversie, in particolare quelle relative all'ambiente. Le aziende implicate in controversie molto gravi relative all'ambiente o più in generale legate ai fattori ESG saranno escluse dall'universo di investimento. Il monitoraggio delle controversie si baserà principalmente

sui dati forniti da MSCI ESG Research. La selezione del gestore sarà effettuata principalmente tra le aziende che contribuiscono alla riduzione degli effetti del cambiamento climatico, o che partecipano -direttamente o indirettamente- alle tendenze e agli sviluppi legati alla transizione energetica e climatica. Nella scelta di questi titoli, il gestore integra l'analisi dei criteri ESG con l'analisi delle caratteristiche intrinseche delle società e delle loro prospettive, utilizzando un approccio basato sui fondamentali delle aziende in un'ottica di lungo periodo. Il gestore farà affidamento sulla propria interpretazione del modello di business e sulla strategia di sviluppo dell'azienda, ma anche sulle proiezioni di crescita commerciale e sulla valutazione dell'attività imprenditoriale.

Le fasi per l'individuazione di azioni investibili di Tipo I (emittenti con oltre il 50% del fatturato derivante da "attività eco") e di Tipo II (emittenti con quota di fatturato derivante da "attività eco" compresa tra il 10% e il 50%) possono essere sintetizzate come segue:

1) Viene stabilito un filtro iniziale sulla base di dati extra-finanziari, con l'obiettivo di escludere:

- Emittenti coinvolti nella produzione di energia nucleare (o che forniscono beni e servizi all'industria nucleare, qualora una quota superiore al 15% del fatturato sia relativa a tali attività)
- Emittenti che producono energia derivante da fonti combustibili fossili
- Emittenti implicati nel settore degli armamenti a grappolo o delle mine antipersona
- Emittenti implicate in controversie molto gravi relative all'ambiente o più in generale legate ai fattori ESG.

2) Le azioni che superano tale filtro sono poi sottoposte a tre valutazioni interne:

- Una valutazione che misura il coinvolgimento nella transizione energetica, determinata in funzione dei vari temi, quali energia da fonti rinnovabili, risorse idriche, economia circolare, edilizia verde, tecnologia pulita, emissioni tossiche, ecc.
- Una valutazione relativa all'impronta di carbonio che prende in considerazione l'intensità delle emissioni di anidride carbonica delle aziende e i loro obiettivi per la riduzione delle stesse.
- Le due precedenti valutazioni sono calcolate in base a dati extra-finanziari quantitativi e qualitativi, forniti principalmente da MSCI ESG Research. Questi dati possono essere integrati o modificati dalla Società di gestione in base ad altre fonti. Tali valutazioni comportano una iniziale restrizione dell'universo di investimento.
- Tali valutazioni, associate ad un'analisi qualitativa dell'attività delle aziende, consentono di classificare le stesse in funzione del loro coinvolgimento nella transizione energetica ed ecologica e di categorizzare la loro attività tra le "attività eco".
- Una valutazione basata sull'analisi fondamentale (solidità finanziaria, capitalizzazione di mercato, flottante, liquidità, ecc.), determinata sulla base di indici finanziari e dati di mercato.

La finalità di questa fase consiste nell'individuare i titoli con un profilo che li qualifica per quanto riguarda la combinazione di criteri ESG e dell'analisi fondamentale, al fine di individuare i titoli in cui è possibile investire.

3) Viene quindi presa in considerazione la stima della quota di fatturato relativa alle otto categorie di attività idonee al fine di classificare i titoli in cui è possibile investire come rientranti nel Tipo I o nel Tipo II con riferimento alle otto categorie di attività che partecipano alla transizione energetica ed ecologica e alla lotta ai cambiamenti climatici.

4) Il gestore infine stabilisce la composizione del portafoglio selezionando i titoli tra quelli identificati nelle fasi precedenti, rispettando i vincoli per la distribuzione dei titoli in portafoglio in termini di "quota verde". I titoli di Tipo III, di emittenti con meno del 10% del fatturato

derivante da "attività eco", saranno selezionati dal gestore a partire dal medesimo universo potenzialmente investibile, ma senza l'applicazione dei vincoli relativi allo svolgimento da parte della società di una delle otto "attività eco" idonee per il Tipo I e il Tipo II. Il grado di esposizione al rischio azionario è almeno pari al 75% ed è limitato al 100% dell'attivo netto del fondo, per mezzo di uno stile di gestione attivo e discrezionale di tipo *bottom up* che favorisce la scelta in base alle caratteristiche intrinseche dei titoli, vale a dire fondamentalmente il processo di *stock picking* nei vari mercati mondiali.

L'approccio extra-finanziario adottato è in linea con l'obiettivo di mitigare il rischio in termini di sostenibilità.

Il fondo master è esposto al rischio che un evento o una situazione di natura ambientale, sociale o relativa alla governance, qualora si verificasse, possa avere un impatto negativo significativo, attuale o potenziale, sul valore dei titoli in portafoglio. Il rischio della sostenibilità si evolve, varia a seconda delle attività delle società in portafoglio, può anche variare in base ai settori e alle aree geografiche, anche in Paesi in cui la società è registrata o comunque svolge la sua attività. A causa della natura sfaccettata del rischio di sostenibilità, l'esposizione a tali rischi non può essere evitata e il verificarsi di uno o più rischi legati alla sostenibilità potrebbe avere un impatto negativo sulla performance del fondo master. Pertanto, il valore patrimoniale netto (NAV) del fondo master potrebbe ridursi anche indipendentemente dai mercati.

Con l'obiettivo di limitare il rischio di sostenibilità, la politica di esclusione applicata mira a individuare le società che attuano pratiche ritenute controverse da un punto di vista ambientale, sociale e/o di governance. L'analisi ESG svolta dalla società di gestione del fondo master completa questo processo e mira a individuare società non in linea con le aspettative della stessa in termini di governo societario o di impatto delle aziende sull'ambiente e nel sociale, con l'obiettivo di detenere in portafoglio esclusivamente azioni di aziende con buone pratiche o che abbiano un impatto neutro o positivo.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management (fondo feeder), Montpensier Finance (fondo master).

Tecniche e strumenti

Il fondo master non farà uso di tecniche e strumenti riguardanti operazioni di finanziamento tramite titoli.

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi". La lista che segue vale sia per il fondo master che per il fondo feeder.

- | | |
|----------------------------|---|
| • Fondo di investimento | • Copertura |
| • Concentrazione | • Alto rendimento |
| • Controparte | • Tasso d'interesse |
| • Cambio | • Fondo di investimento |
| • Default | • Liquidità |
| • Derivati | • Gestione |
| • Azionario | • Mercato |
| • Investimento sostenibile | • Operativo |
| • Paese | • Titoli a piccola e media capitalizzazione |
| • Volatilità | • Mercati emergenti |
| | • Credito |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni

Si prevede che il fondo feeder non aumenti l'esposizione conseguita dal fondo master.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che mirino ad aumentare il valore dell'investimento e a conseguire reddito durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3.

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo B).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Spese correnti del fondo master (max)*	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Ammin. (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.						
A2	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,40%	0,60%	Nessuna	0,10%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,25%	0,60%	Nessuna	0,10%
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,25%	0,60%	Nessuna	0,10%
E2	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,20%	0,60%	Nessuna	0,10%
F2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,20%	0,60%	Nessuna	0,10%
G2	3,00%	0,35%	Nessuna	Nessuna	1,20%	0,60%	Nessuna	0,10%
I2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	0,60%	Nessuna	0,10%
J2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	0,60%	Nessuna	0,10%
M2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	0,60%	Nessuna	0,10%
P2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	0,60%	Nessuna	0,10%
R2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	0,60%	Nessuna	0,10%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,40%	0,60%	Nessuna	0,10%
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,40%	0,60%	Nessuna	0,10%

¹ Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds

* Dati aggiornati al mese di giugno 2021. Si veda il KIID del fondo master relativo alla classe di azioni Y per i dati aggiornati riguardo alle spese correnti.

Pioneer Global Equity

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di incrementare il valore dell'investimento nel periodo di detenzione consigliato.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in azioni di società di qualsiasi parte del mondo. Il Comparto può investire in un'ampia gamma di settori e industrie.

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in altri OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice MSCI World Index (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa.

Il Comparto non ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR.

Derivati

Il Comparto fa uso di derivati per ridurre rischi vari, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per acquisire esposizione (long o short) a vari attivi, mercati o altre opportunità di investimento (compresi i derivati su azioni e su cambi).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il gestore degli investimenti utilizza un'analisi dei fondamentali di emittenti individuali per identificare azioni con prospettive superiori a lungo termine. Inoltre, con efficacia a partire dal 29 luglio 2021, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del proprio universo di investimento. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e dell'universo di investimento, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i

principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management US, Inc.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- Concentrazione
- Controparte
- Cambio
- Default
- Derivati
- Mercati emergenti
- Azionario
- Copertura
- Fondo di investimento
- Liquidità
- Gestione
- Mercato
- Operativo
- Investimento sostenibile
- Uso di tecniche e strumenti

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento
- Qualificato in Germania come un Comparto azionario a fini fiscali.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministraz. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,65%	20,00%	0,20%	A2	1,80%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,25%	20,00%	0,20%	E2	1,50%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,15%	20,00%	0,20%	F2	2,40%
G	3,00%	0,40%	Nessuna	Nessuna	1,35%	20,00%	0,20%	G2	1,60%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,10%	I2	0,70%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,06%	J2	0,70%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,65%	20,00%	0,10%	M2	0,70%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,20%	P2	0,95%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,20%	R2	0,90%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice MSCI World. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Pioneer US Equity Dividend Growth

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di incrementare il valore dell'investimento nel periodo di detenzione consigliato.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Questo Comparto investe soprattutto in un'ampia gamma di azioni di aziende che hanno sede, o svolgono una parte significativa delle loro attività, negli Stati Uniti e che offrono prospettive di pagamento dei dividendi.

Il Comparto può investire fino al 20% degli attivi in titoli di emittenti non statunitensi. Il limite di investimento in emittenti non statunitensi non comprende titoli di emittenti canadesi. Il Comparto può investire fino al 5% degli attivi in mercati emergenti e può anche cercare esposizione nel mercato immobiliare. Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in obbligazioni non investment-grade e fino al 20% in titoli convertibili. Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in altri OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice Russell 1000 Value (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto fa uso di derivati per ridurre rischi vari, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per acquisire esposizione (long o short) a vari attivi, mercati o altre opportunità di investimento (compresi i derivati su azioni).

Valuta base USD.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il gestore degli investimenti utilizza uno stile di investimento basato sul "valore", cercando aziende le cui quotazioni sono basse in relazione ad altre misure di valore o potenzialità economiche. Alla base del processo di investimento vi è un'analisi fondamentale e quantitativa. Inoltre, il Comparto mira ad

ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management US, Inc.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|------------------|-------------------------------|
| • Concentrazione | • Fondo di investimento |
| • Controparte | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • Operativo |
| • Azionario | • Investimento sostenibile |
| • Copertura | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento
- Qualificato in Germania come un Comparto azionario a fini fiscali.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,50%	20,00%	0,20%	A2	1,65%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,25%	20,00%	0,20%	E2	1,50%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,15%	20,00%	0,20%	F2	2,40%
G	3,00%	0,40%	Nessuna	Nessuna	1,35%	20,00%	0,20%	G2	1,60%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,10%	I2	0,70%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,06%	J2	0,70%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,65%	20,00%	0,10%	M2	0,70%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,20%	P2	1,00%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,20%	R2	0,90%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice Russell 1000 Value. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Pioneer US Equity ESG Improvers

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di incrementare il valore dell'investimento nel periodo di detenzione consigliato.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in un'ampia varietà di azioni di società che hanno sede o svolgono la maggior parte della propria attività d'impresa negli Stati Uniti d'America.

Sebbene l'obiettivo del gestore consista nell'investire in titoli dotati di rating ESG, esso potrebbe non essere disponibile per tutti gli investimenti del Comparto ma, in ogni caso, l'investimento in titoli privi di rating ESG è limitato al 10% delle attività del Comparto.

Non sussistono limitazioni valutarie su questi investimenti.

Pur nel rispetto delle politiche sopra descritte, il Comparto può anche investire in altri titoli, strumenti del mercato monetario e depositi, nonché, nella misura massima del 10% degli attivi, in altri OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente e mira a ottenere (al netto delle commissioni previste) una performance superiore all'indice S&P 500 (il "Benchmark") nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark; tuttavia, la gestione del comparto è discrezionale e investirà in emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark e l'entità della deviazione dal Benchmark dovrebbe essere significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto fa uso di derivati per ridurre rischi vari, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per acquisire esposizione (long o short) a vari attivi, mercati o altre opportunità di investimento (compresi i derivati su azioni).

Valuta base USD.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il gestore mira a conseguire un rendimento extra (alpha) attraverso l'investimento in società che hanno adottato, o adotteranno, un preciso orientamento ESG nell'ambito della propria attività. Il gestore degli investimenti identifica opportunità di investimento che siano allineate con l'obiettivo di generare alpha concentrandosi sull'inclusione di società che in futuro otterranno forti miglioramenti in termini ESG, e al tempo stesso investendo in società che già attualmente risultino preminenti dal punto di vista ESG nel loro settore.

Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

Nell'analisi del punteggio ESG rispetto al Benchmark, il Comparto viene messo a confronto con il punteggio ESG del proprio Benchmark dopo l'esclusione da quest'ultimo del 20% dei titoli con punteggio ESG più basso.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management US, Inc.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|-------------------------|---|
| • Concentrazione | • Liquidità |
| • Controparte | • Gestione |
| • Cambio | • Mercato |
| • Default | • Operativo |
| • Derivati | • Titoli a piccola e media capitalizzazione |
| • Azionario | • Investimento sostenibile |
| • Copertura | • Uso di tecniche e strumenti |
| • Fondo di investimento | |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili.
- che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito.
- che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento.
- Qualificato in Germania come un Comparto azionario a fini fiscali.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commiss. di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,35%	20,00%	0,20%	A2	1,55%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,35%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,35%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,15%	20,00%	0,20%	E2	1,35%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,15%	20,00%	0,20%	F2	2,35%
G	3,00%	0,35%	Nessuna	Nessuna	1,15%	20,00%	0,20%	G2	1,35%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,10%	I2	0,70%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,06%	J2	0,70%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,65%	20,00%	0,10%	M2	0,70%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,20%	P2	0,95%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,20%	R2	0,90%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,35%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,35%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice S&P 500. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds

Pioneer US Equity Fundamental Growth

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di incrementare il valore dell'investimento nel periodo di detenzione consigliato.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in un'ampia varietà di azioni di società che hanno sede o svolgono la maggior parte della propria attività d'impresa negli U.S.A.

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in altri OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice Russell 1000 Growth (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto fa uso di derivati per ridurre rischi vari, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per acquisire esposizione (long o short) a vari attivi, mercati o altre opportunità di investimento (compresi i derivati su azioni).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il gestore degli investimenti utilizza uno stile di investimento basato sulla "crescita", cercando aziende con potenzialità superiori alla media di crescita del guadagno. Alla base del processo di investimento vi è un'analisi fondamentale. Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione

dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management US, Inc.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|------------------|-------------------------------|
| • Concentrazione | • Fondo di investimento |
| • Controparte | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • Operativo |
| • Azionario | • Investimento sostenibile |
| • Copertura | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento
- Qualificato in Germania come un Comparto azionario a fini fiscali.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)			Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.	CDSC (max)						
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,50%	20,00%	0,20%	A2	1,65%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,25%	20,00%	0,20%	E2	1,50%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,15%	20,00%	0,20%	F2	2,40%
G	3,00%	0,40%	Nessuna	Nessuna	1,35%	20,00%	0,20%	G2	1,60%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,10%	I2	0,70%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,06%	J2	0,70%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,65%	20,00%	0,10%	M2	0,70%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,20%	P2	0,95%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,20%	R2	0,90%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice Russell 1000 Growth. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Pioneer US Equity Research

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di incrementare il valore dell'investimento nel periodo di detenzione consigliato.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in un'ampia varietà di azioni di società che hanno sede o svolgono la maggior parte della propria attività d'impresa negli U.S.A.

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in altri OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice S&P 500 (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso investirà in emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto fa uso di derivati per ridurre rischi vari, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per acquisire esposizione (long o short) a vari attivi, mercati o altre opportunità di investimento (compresi i derivati su azioni).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di ricerca di fondamentali e quantitativa per identificare titoli azionari con prospettive a lungo termine superiori. Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione

dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management US, Inc.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|------------------|-------------------------------|
| • Concentrazione | • Fondo di investimento |
| • Controparte | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • Operativo |
| • Azionario | • Investimento sostenibile |
| • Copertura | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili.
- che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito.
- che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento.
- Qualificato in Germania come un Comparto azionario a fini fiscali.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3.

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministraz. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,50%	20,00%	0,20%	A2	1,65%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,25%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,25%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,25%	20,00%	0,20%	E2	1,50%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,15%	20,00%	0,20%	F2	2,40%
G	3,00%	0,40%	Nessuna	Nessuna	1,35%	20,00%	0,20%	G2	1,60%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,55%	20,00%	0,10%	I2	0,65%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,55%	20,00%	0,06%	J2	0,65%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,65%	20,00%	0,10%	M2	0,70%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,20%	P2	0,95%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,20%	R2	0,90%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,25%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,25%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice S&P 500.

Periodo di misurazione della commissione di performance: periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Pioneer US Equity Research Value

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di incrementare il valore dell'investimento nel periodo di detenzione consigliato.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in un'ampia varietà di azioni di società che hanno sede o svolgono la maggior parte della propria attività d'impresa negli U.S.A.

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in altri OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice Russell 1000 Value (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto fa uso di derivati per ridurre rischi vari, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per acquisire esposizione (long o short) a vari attivi, mercati o altre opportunità di investimento (compresi i derivati su azioni).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il gestore degli investimenti utilizza uno stile di investimento basato sul "valore", cercando aziende le cui quotazioni sono basse in relazione ad altre misure di valore o potenzialità economiche. Alla base del processo di investimento vi è un'analisi fondamentale e quantitativa. Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della

metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management US, Inc.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|------------------|-------------------------------|
| • Concentrazione | • Fondo di investimento |
| • Controparte | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • Operativo |
| • Azionario | • Investimento sostenibile |
| • Copertura | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento
- Qualificato in Germania come un Comparto azionario a fini fiscali.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,50%	20,00%	0,20%	A2	1,65%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,25%	20,00%	0,20%	E2	1,50%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,15%	20,00%	0,20%	F2	2,40%
G	3,00%	0,40%	Nessuna	Nessuna	1,35%	20,00%	0,20%	G2	1,60%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,10%	I2	0,70%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,06%	J2	0,70%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,65%	20,00%	0,10%	M2	0,70%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,20%	P2	0,95%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,20%	R2	0,90%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice Russell 1000 Value. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Polen Capital Global Growth

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Conseguire una crescita del capitale sul lungo periodo.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.²

Il Comparto investe principalmente in azioni di società ad alta capitalizzazione in qualsiasi parte del mondo.

Nello specifico, il Comparto investe almeno il 51% degli attivi netti in titoli azionari di aziende che hanno una grande varietà di capitalizzazione di mercato di almeno 4 milioni di USD.

Il Comparto può investire fino al 30% degli attivi netti in azioni di aziende che hanno sede in mercati emergenti. Non sussistono limitazioni valutarie su questi investimenti.

Pur nel rispetto delle politiche sopra descritte, il Comparto può anche investire in altri titoli azionari, strumenti equity-linked, obbligazioni convertibili, obbligazioni, strumenti del mercato monetario e depositi, nonché, nella misura massima del 10% degli attivi netti, in OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice MSCI World All Countries (ACWI), Net dividend, (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto può ricorrere ai derivati a fini di copertura

Valuta base USD.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento seleziona i titoli azionari in base a un approccio disciplinato alla valutazione (*bottom up*) e crea un portafoglio concentrato costituito dai titoli di cui il team è convinto. Inoltre, con efficacia a partire dal 29 luglio 2021, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del

Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Polen Capital Management LLC

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|---------------------|----------------------------|
| • Concentrazione | • Copertura |
| • Controparte | • Fondo di investimento |
| • Cambio | • Liquidità |
| • Default | • Gestione |
| • Derivati | • Mercato |
| • Mercato emergente | • Operativo |
| • Azionario | • Investimento sostenibile |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

² Classificazione ai sensi del Regolamento SFDR valida a partire dal 29 luglio 2021.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento
- Qualificato in Germania come un Comparto azionario a fini fiscali.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,60%	20,00%	0,25%	A2	1,80%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,80%	Nessuna	0,25%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,80%	Nessuna	0,25%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,25%	20,00%	0,25%	E2	1,50%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,35%	20,00%	0,25%	F2	2,60%
G	3,00%	0,40%	Nessuna	Nessuna	1,50%	20,00%	0,25%	G2	1,75%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,75%	20,00%	0,15%	I2	0,85%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,75%	20,00%	0,11%	J2	
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,65%	20,00%	0,15%	M2	0,70%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,90%	20,00%	0,25%	P2	1,05%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,25%	R2	0,95%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,80%	Nessuna	0,25%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,80%	Nessuna	0,25%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance:** indice MSCI World All Countries (ACWI) (dividendo netto). **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Sustainable Top European Players

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di incrementare il valore dell'investimento nel periodo di detenzione consigliato effettuando Investimenti Sostenibili ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento SFDR. Nello specifico, il Comparto mira a contribuire alla riduzione dell'impronta di carbonio del portafoglio.

Investimenti

Il Comparto investe almeno il 67% delle attività in azioni di società a media e alta capitalizzazione che hanno sede o svolgono la maggior parte della propria attività d'impresa in Europa e che sono in linea con l'obiettivo di investimento sostenibile del Comparto di avere una ridotta impronta di carbonio.

L'universo investibile del Comparto è costituito prevalentemente da titoli azionari di società europee quotate e, sebbene il Comparto possa investire in qualsiasi settore economico, esso potrebbe risultare, in un qualsiasi momento, concentrato su un numero relativamente ristretto di aziende, con un portafoglio costruito in modo che la misura dell'intensità delle emissioni di anidride carbonica sia in linea con l'indice MSCI Europe Climate Change³.

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in altri OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice MSCI Europe (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso investirà in emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Inoltre, il Comparto ha designato l'indice MSCI Europe Climate Change come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. L'indice MSCI Europe Climate Change è un indice di mercato a base ampia, il quale valuta e seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto è in linea con le caratteristiche ambientali (per es. ridotta impronta di carbonio) di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto fa uso di derivati per ridurre rischi vari, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per acquisire esposizione (long o short) a vari attivi, mercati o altre opportunità di investimento (compresi i derivati su azioni).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il gestore degli investimenti utilizza un'analisi dei fondamentali di emittenti individuali per identificare azioni con le migliori prospettive a lungo termine nonché con le migliori caratteristiche in termini ESG, in particolare per quanto riguarda l'intensità delle emissioni di anidride carbonica.

L'obiettivo di investimento sostenibile è perseguito attraverso l'allineamento degli obiettivi di riduzione dell'impronta di carbonio del Comparto con l'indice MSCI Europe Climate Change. L'intensità delle emissioni di anidride carbonica del portafoglio è calcolata come media di portafoglio ponderata per le attività e confrontata con l'intensità delle emissioni di anidride carbonica, ponderata per le attività, dell'indice MSCI Europe Climate Change.

Ne risulta che i titoli azionari con un'impronta ambientale relativamente bassa hanno una maggiore probabilità di essere selezionati nel portafoglio rispetto alle azioni con un'impronta ambientale relativamente alta.

In aggiunta, il Comparto esclude le aziende in base al criterio dei comportamenti e/o prodotti ritenuti controversi, in conformità alla propria Politica per l'Investimento Responsabile.

Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del proprio universo di investimento (azioni europee quotate). Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e dell'universo di investimento, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

Nell'analisi del punteggio ESG rispetto all'universo di investimento, il Comparto viene messo a confronto con il punteggio ESG del proprio universo di investimento dopo l'esclusione da quest'ultimo del 20% dei titoli con punteggio ESG più basso. In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto può investire in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale ai sensi dell'articolo 5 del Regolamento Tassonomia. Pertanto si prevede che il Comparto possa essere in parte investito in attività economiche qualificate come ecosostenibili ai sensi dell'articolo 3 e dell'articolo 9 del Regolamento Tassonomia.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Gestore degli investimenti Amundi Ireland Limited.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|------------------|-------------------------------|
| • Concentrazione | • Fondo di investimento |
| • Controparte | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • Operativo |
| • Azionario | • Investimento sostenibile |
| • Copertura | • Uso di tecniche e strumenti |

³ L'intensità delle emissioni di anidride carbonica del portafoglio e del benchmark sono calcolate in base a dati forniti da uno o più fornitori esterni di dati.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento
- Qualificato in Germania come un Comparto azionario a fini fiscali.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,50%	20,00%	0,20%	A2	1,65%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,25%	20,00%	0,20%	E2	1,50%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,15%	20,00%	0,20%	F2	2,40%
G	3,00%	0,40%	Nessuna	Nessuna	1,35%	20,00%	0,20%	G2	1,60%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,10%	I2	0,70%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,06%	J2	0,70%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,65%	20,00%	0,10%	M2	0,70%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,20%	P2	0,95%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,20%	R2	0,90%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della commissione di performance** Indice MSCI Europe. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Il periodo del 1° anno terminerà il 31 gennaio 2020. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds

US Pioneer Fund

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di incrementare il valore dell'investimento nel periodo di detenzione consigliato.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in un'ampia varietà di azioni di società che hanno sede o svolgono la maggior parte della propria attività d'impresa negli U.S.A. Il Comparto può investire fino al 20% degli attivi, al momento dell'acquisto, in titoli di società non statunitensi.

Il Comparto mira a un profilo di sostenibilità e di impatto ambientale ridotto rispetto all'indice di riferimento grazie all'integrazione dei fattori ESG (ambientali, sociali e di governance).

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in altri OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice S&P 500 (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso investirà in emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto fa uso di derivati per ridurre rischi vari, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per acquisire esposizione (long o short) a vari attivi, mercati o altre opportunità di investimento (compresi i derivati su azioni).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Grazie all'impiego di metodi di proprietà utilizzati e perfezionati dal 1928, il gestore degli investimenti analizza i singoli emittenti per individuare le azioni che potrebbero fornire un aumento di valore nel corso del tempo, per poi detenere tali azioni fino al raggiungimento degli obiettivi. Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello

del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management US, Inc.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|------------------|-------------------------------|
| • Concentrazione | • Fondo di investimento |
| • Controparte | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • Operativo |
| • Azionario | • Investimento sostenibile |
| • Copertura | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento
- Qualificato in Germania come un Comparto azionario a fini fiscali.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3.

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A)

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministraz. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	0,25%	Nessuna	Nessuna	1,25%	20,00%	0,20%	A2	1,40%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,25%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,25%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,25%	20,00%	0,20%	E2	1,50%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,15%	20,00%	0,20%	F2	2,40%
G	3,00%	0,40%	Nessuna	Nessuna	1,35%	20,00%	0,20%	G2	1,60%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,10%	I2	0,70%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,06%	J2	0,70%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,65%	20,00%	0,10%	M2	0,70%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,20%	P2	0,95%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,20%	R2	0,90%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,25%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,25%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. [Benchmark ai fini della Commissione di Performance](#) Indice S&P 500. [Periodo di misurazione della commissione di performance](#): periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds

Wells Fargo US Equity Mid Cap

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Conseguire una crescita del capitale sul lungo periodo.

Investimenti

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari statunitensi a media capitalizzazione.

Nello specifico, il Comparto investe almeno l'85% degli attivi in titoli azionari di aziende:

- che hanno sede negli Stati Uniti o qui svolgono una parte significativa delle loro attività,
- che hanno una capitalizzazione di mercato all'interno dell'indice MSCI USA Mid Cap Value,
- che sono quotate negli Stati Uniti o in un Paese OCSE.

Fatti salvi i suddetti criteri, il Comparto può investire anche in altri titoli azionari, strumenti equity-linked, strumenti del mercato monetario e depositi, e può altresì investire fino al 10% degli attivi netti in OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice MSCI US Mid Cap Value (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari rischi e 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).

Valuta base USD.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento gestisce attivamente il portafoglio del Comparto utilizzando un'analisi dei fondamentali (*bottom up*) che mira a individuare i titoli azionari più interessanti di aziende a grande liquidità, che hanno attivi sottovalutati o potenziale di crescita e un rischio di perdita limitato.

Dato il focus di investimento del Comparto, il gestore degli investimenti non integra, nel processo di investimento attuato per il Comparto, una valutazione di attività economiche ecosostenibili (come previsto nel Regolamento Tassonomia). Pertanto, ai fini del Regolamento Tassonomia, dovrebbe essere tenuto presente che gli investimenti sottostanti il Comparto non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Gestore degli investimenti Wells Capital Management Incorporated.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|------------------|----------------------------|
| • Concentrazione | • Fondo di investimento |
| • Controparte | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • Operativo |
| • Azionario | • Investimento sostenibile |
| • Copertura | |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento
- Qualificato in Germania come un Comparto azionario a fini fiscali.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,70%	20,00%	0,20%	A2	1,85%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,85%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,85%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,25%	20,00%	0,20%	E2	1,50%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,35%	20,00%	0,20%	F2	2,60%
G	3,00%	0,40%	Nessuna	Nessuna	1,50%	20,00%	0,20%	G2	1,75%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,10%	I2	0,80%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,06%	J2	0,80%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,10%	M2	0,75%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,90%	20,00%	0,20%	P2	1,10%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,20%	R2	1,00%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,85%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,85%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della commissione di performance** Indice MSCI US Mid Cap Value. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno, dal 1° giugno al 31 maggio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Asia Equity Concentrated

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Conseguire una crescita del capitale sul lungo periodo.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari asiatici (esclusi quelli giapponesi).

Nello specifico, il Comparto investe almeno il 67% degli attivi in titoli azionari e strumenti equity-linked di aziende che hanno sede in Asia (escluso il Giappone e inclusa la Cina) o qui svolgono una parte significativa delle loro attività. Gli investimenti in titoli azionari cinesi possono essere effettuati attraverso i mercati autorizzati di Hong Kong o tramite lo Stock Connect. Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi netti in azioni cinesi di classe A e B (congiunte). Il Comparto può investire in Cina anche mediante il Sistema QFI per cui possiede la licenza.

Non sussistono limitazioni valutarie su questi investimenti.

Pur nel rispetto delle politiche sopra descritte, il Comparto può anche investire in altri titoli azionari, strumenti equity-linked, obbligazioni convertibili, obbligazioni, strumenti del mercato monetario e depositi, nonché, nella misura massima del 10% degli attivi netti, in OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice MSCI AC Asia ex Japan (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso investirà in emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Il portafoglio del Comparto avrà una concentrazione maggiore rispetto al Benchmark. Il livello di correlazione con il Benchmark potrebbe limitare la deviazione del rendimento del portafoglio rispetto a quello del Benchmark. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto può fare uso di derivati a fini di copertura e per una gestione efficiente del portafoglio.

Valuta base USD.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento gestisce attivamente il portafoglio concentrato del Comparto combinando strategie top-down e bottom up: allocazione geografica e selezione dei titoli azionari sulla base del potenziale di crescita e della valutazione.

Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi (UK) Limited.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|------------------------|-------------------------------|
| • Concentrazione | • Copertura |
| • Controparte | • Fondo di investimento |
| • Rischio Paese - Cina | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • Operativo |
| • Mercati emergenti | • Investimento sostenibile |
| • Azionario | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento
- Qualificato in Germania come un Comparto azionario a fini fiscali.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV del Giorno di valutazione seguente (D+1). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Commissione di ingresso (Max)	CDSC (Max)	Commissione di uscita (Max)	Commissione di gestione (Max)	Commissione di distribuzione (Max)	Commissione di performance (Max)	Commissione di amministrazione (Max)	Classe di azioni	Commissione di gestione (Max)
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	1,70%	Nessuna	20,00%	0,30%	A2	1,90%
B	Nessuna	4,00% ¹	Nessuna	1,85%	1,00%	Nessuna	0,30%		
C	Nessuna	1,00% ²	Nessuna	1,85%	1,00%	Nessuna	0,30%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	1,25%	Nessuna	20,00%	0,30%	E2	1,50%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,45%	Nessuna	20,00%	0,30%	F2	2,70%
G	3,00%	Nessuna	Nessuna	1,50%	0,50%	20,00%	0,30%	G2	1,75%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	Nessuna	20,00%	0,15%	I2	0,90%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	Nessuna	20,00%	0,10%	J2	0,90%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	Nessuna	20,00%	0,15%	M2	0,85%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,85%	Nessuna	20,00%	0,30%	P2	1,05%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	Nessuna	20,00%	0,30%	R2	0,95%
T	Nessuna	2,00% ³	Nessuna	1,85%	1,00%	Nessuna	0,30%		
U	Nessuna	3,00% ⁴	Nessuna	1,85%	1,00%	Nessuna	0,30%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate nella classe di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R corrispondente.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice MSCI AC Asia ex Japan. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° dicembre al 30 novembre. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

China Equity

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di incrementare il valore dell'investimento nel periodo di detenzione consigliato.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.⁴

Il Comparto investe prevalentemente in azioni di società che hanno sede o svolgono la maggior parte della propria attività d'impresa nella Repubblica Popolare Cinese e che sono quotate nelle borse di questo Paese o a Hong Kong.

Il Comparto investe e ha accesso diretto ad azioni cinesi di tipo A tramite Stock Connect con esposizione inferiore, in qualsiasi momento, al 70% degli attivi netti. Il Comparto può investire in Cina anche mediante il Sistema QFI per cui possiede la licenza.

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in altri OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice MSCI China 10/40 (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso investirà in emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark e l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto fa uso di derivati per ridurre rischi vari, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per acquisire esposizione (long o short) a vari attivi, mercati o altre opportunità di investimento (compresi i derivati su azioni).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di dati di mercato complessivi e analisi dei fondamentali di emittenti individuali per identificare azioni con prospettive superiori a lungo termine. Inoltre, con efficacia a partire dal 29 luglio 2021, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del

Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi (UK) Limited.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|------------------------|-------------------------------|
| • Concentrazione | • Copertura |
| • Controparte | • Fondo di investimento |
| • Rischio Paese - Cina | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • Operativo |
| • Mercati emergenti | • Investimento sostenibile |
| • Azionario | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

⁴ Classificazione ai sensi del Regolamento SFDR valida a partire dal 29 luglio 2021.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento
- Qualificato in Germania come un Comparto azionario a fini fiscali.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV del Giorno di valutazione seguente (D+1). La liquidazione avviene entro D+3.

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,80%	20,00%	0,30%	A2	1,95%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,30%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,30%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,25%	20,00%	0,30%	E2	1,50%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,45%	20,00%	0,30%	F2	2,70%
G	3,00%	0,50%	Nessuna	Nessuna	1,50%	20,00%	0,30%	G2	1,75%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,15%	I2	0,80%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,10%	J2	0,80%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,15%	M2	0,85%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,30%	P2	0,85%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,75%	20,00%	0,30%	R2	0,85%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,30%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,30%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice MSCI China 10/40. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds

Emerging Europe and Mediterranean Equity

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di incrementare il valore dell'investimento nel periodo di detenzione consigliato.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in un'ampia varietà di azioni di società che hanno sede o svolgono la maggior parte della propria attività d'impresa in Paesi in via di sviluppo europei, nonché in Paesi del bacino del Mediterraneo o intorno a tale area, alcuni dei quali possono essere considerati mercati emergenti.

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in altri OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice MSCI EM Europe & Middle East 10/40 (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto fa uso di derivati per ridurre rischi vari, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per acquisire esposizione (long o short) a vari attivi, mercati o altre opportunità di investimento (compresi i derivati su azioni).

Valuta base EUR

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di dati di mercato complessivi e analisi dei fondamentali di emittenti individuali per identificare azioni con prospettive superiori a lungo termine. Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi (UK) Limited.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|--------------------------|-------------------------------|
| • Concentrazione | • Copertura |
| • Rischio Paese - MENA | • Fondo di investimento |
| • Rischio Paese - Russia | • Liquidità |
| • Controparte | • Gestione |
| • Cambio | • Mercato |
| • Default | • Operativo |
| • Derivati | • Russia |
| • Mercati Emergenti | • Investimento sostenibile |
| • Azionario | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento
- Qualificato in Germania come un Comparto azionario a fini fiscali.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,80%	20,00%	0,30%	A2	1,95%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,30%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,30%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,25%	20,00%	0,30%	E2	1,50%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,45%	20,00%	0,30%	F2	2,70%
G	3,00%	0,50%	Nessuna	Nessuna	1,50%	20,00%	0,30%	G2	1,75%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,15%	I2	0,80%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,10%	J2	0,80%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,15%	M2	0,85%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,85%	20,00%	0,30%	P2	1,05%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,75%	20,00%	0,30%	R2	0,95%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,30%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,30%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della commissione di performance** Indice MSCI EM Europe & Middle East 10/40. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds

Emerging Markets Equity Focus

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Conseguire una crescita del capitale sul lungo periodo.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari dei mercati emergenti.

Nello specifico, il Comparto investe almeno il 67% degli attivi in titoli azionari e strumenti equity-linked emessi da aziende che hanno sede in Paesi emergenti o qui svolgono una parte significativa delle loro attività. Gli investimenti in titoli azionari cinesi possono essere effettuati attraverso i mercati autorizzati di Hong Kong o tramite lo Stock Connect. Il Comparto può investire in P-notes ai fini di una gestione efficiente del portafoglio. L'esposizione dell'investimento totale del Comparto alle azioni cinesi di classe A e B (congiunte) sarà inferiore al 30% degli attivi netti. Con efficacia a partire dal 29 luglio 2021, il Comparto può investire in Cina mediante il Sistema QFI per cui possiede la licenza.

Non sussistono limitazioni valutarie su questi investimenti.

Pur nel rispetto delle politiche sopra descritte, il Comparto può anche investire in altri titoli azionari, strumenti equity-linked, obbligazioni convertibili, obbligazioni, strumenti del mercato monetario e depositi, nonché, nella misura massima del 10% degli attivi netti, in OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice MSCI Emerging Markets (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto può fare uso di derivati a fini di copertura e per una gestione efficiente del portafoglio.

Valuta base USD.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento gestisce il portafoglio del Comparto combinando strategie top-down e bottom up: allocazione geografica e per settore in ciascun Paese e selezione dei titoli azionari di aziende direttamente esposte ai mercati e alle economie

emergenti. Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|------------------------|-------------------------------|
| • Concentrazione | • Copertura |
| • Controparte | • Fondo di investimento |
| • Rischio Paese - Cina | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • Operativo |
| • Mercati emergenti | • Investimento sostenibile |
| • Azionario | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento
- Qualificato in Germania come un Comparto azionario a fini fiscali.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,70%	20,00%	0,30%	A2	1,85%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,85%	Nessuna	0,30%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,85%	Nessuna	0,30%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,25%	20,00%	0,30%	E2	1,50%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,45%	20,00%	0,30%	F2	2,70%
G	3,00%	0,50%	Nessuna	Nessuna	1,50%	20,00%	0,30%	G2	1,75%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,15%	I2	0,90%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,10%	J2	0,90%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,15%	M2	0,85%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,85%	20,00%	0,30%	P2	1,05%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,30%	R2	0,95%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,85%	Nessuna	0,30%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,85%	Nessuna	0,30%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice MSCI Emerging Markets. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° dicembre al 30 novembre. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Emerging Markets Equity ESG Improvers

Obiettivo e politica di investimento

Cerca di incrementare il valore dell'investimento nel periodo di detenzione consigliato.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe prevalentemente in una vasta gamma di titoli azionari e strumenti equity-linked di società situate in un qualsiasi Paese emergente. Gli investimenti in titoli azionari cinesi possono essere effettuati attraverso i mercati autorizzati di Hong Kong, tramite lo Stock Connect o mediante il Sistema R-QFII per cui il Comparto possiede la licenza. L'esposizione dell'investimento totale del Comparto alle azioni cinesi di classe A e B (congiunte) sarà inferiore al 30% degli attivi netti.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in P-notes ai fini di una gestione efficiente del portafoglio.

Sebbene l'obiettivo del gestore consista nell'investire in titoli dotati di rating ESG, esso potrebbe non essere disponibile per tutti gli investimenti del Comparto ma, in ogni caso, l'investimento in titoli privi di rating ESG è limitato al 10% delle attività del Comparto.

Non sussistono limitazioni valutarie su questi investimenti.

Pur nel rispetto delle politiche sopra descritte, il Comparto può anche investire in altri titoli azionari di società di paesi sviluppati, strumenti del mercato monetario, obbligazioni, depositi e, nella misura massima del 10% degli attivi netti, in altri OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice MSCI Emerging Markets (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, e l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari 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).

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il gestore mira a conseguire un rendimento extra (alpha) attraverso l'investimento in società che hanno adottato, o adotteranno, un preciso orientamento ESG nell'ambito della propria attività. Il gestore degli investimenti mira a identificare quali siano i fattori ESG che risultino essenziali per la loro attività e a comprendere l'impatto finanziario di tali fattori e come possano evolvere nel tempo. Il gestore degli investimenti identifica opportunità di investimento che siano allineate con l'obiettivo di generare alpha concentrandosi sull'inclusione di società che in futuro otterranno forti miglioramenti in termini ESG, e al tempo stesso investendo in società che già attualmente risultino preminenti dal punto di vista ESG nel loro settore.

Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un

punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nell'analisi del punteggio ESG rispetto al Benchmark, il Comparto viene messo a confronto con il punteggio ESG del proprio Benchmark dopo l'esclusione da quest'ultimo del 20% dei titoli con punteggio ESG più basso.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi (UK) Limited

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|------------------------|-------------------------------|
| • Controparte | • Copertura |
| • Rischio Paese - Cina | • Fondo di investimento |
| • Cambio | • Liquidità |
| • Default | • Gestione |
| • Derivati | • Mercato |
| • Mercati emergenti | • Operativo |
| • Azionario | • Investimento Sostenibile |
| | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento
- Qualificato in Germania come un Comparto azionario a fini fiscali.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commis. di Performance (max)	Commis. di Amministr. (max)
	Commis. di ingresso (max)	Commis. annua di Distribuz.					
A2	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,70%	Nessuna	0,30%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,30%
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,70%	Nessuna	0,30%
E2	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,30%
F2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,60%	Nessuna	0,30%
G2	3,00%	0,40%	Nessuna	Nessuna	1,60%	Nessuna	0,30%
I2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	Nessuna	0,15%
J2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	Nessuna	0,10%
M2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	Nessuna	0,15%
P2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,95%	Nessuna	0,30%
R2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,90%	Nessuna	0,30%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,70%	Nessuna	0,30%
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,70%	Nessuna	0,30%

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Emerging World Equity

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Conseguire una crescita del capitale sul lungo periodo.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari dei mercati emergenti.

Nello specifico, il Comparto investe almeno il 67% degli attivi in titoli azionari e strumenti equity-linked di aziende che hanno sede in Paesi emergenti di Africa, America, Asia ed Europa o qui svolgono una parte significativa delle loro attività. Gli investimenti in titoli azionari cinesi possono essere effettuati attraverso i mercati autorizzati di Hong Kong o tramite lo Stock Connect. Il Comparto può investire anche in P-notes ai fini di una gestione efficiente del portafoglio. L'esposizione dell'investimento totale del Comparto alle azioni cinesi di classe A e B (congiunte) sarà inferiore al 30% degli attivi netti. Con efficacia a partire dal 29 luglio 2021, il Comparto può investire in Cina mediante il Sistema QFI per cui possiede la licenza.

Non sussistono limitazioni valutarie su questi investimenti.

Pur nel rispetto delle politiche sopra descritte, il Comparto può anche investire in altri titoli azionari, strumenti equity-linked, obbligazioni convertibili, obbligazioni, strumenti del mercato monetario e depositi, nonché, nella misura massima del 10% degli attivi netti, in OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice MSCI Emerging Markets Free (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso investirà in emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto può fare uso di derivati a fini di copertura e per una gestione efficiente del portafoglio.

Valuta base USD.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento gestisce il portafoglio del Comparto combinando strategie top-down e bottom up: allocazione geografica e per settore in ciascun Paese e selezione dei

titoli azionari sulla base del potenziale di crescita e della valutazione. Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|------------------------|-------------------------------|
| • Controparte | • Copertura |
| • Rischio Paese - Cina | • Fondo di investimento |
| • Cambio | • Liquidità |
| • Default | • Gestione |
| • Derivati | • Mercato |
| • Mercati emergenti | • Operativo |
| • Azionario | • Investimento sostenibile |
| | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento
- Qualificato in Germania come un Comparto azionario a fini fiscali.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,70%	20,00%	0,30%	A2	1,85%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,85%	Nessuna	0,30%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,85%	Nessuna	0,30%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,25%	20,00%	0,30%	E2	1,50%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,45%	20,00%	0,30%	F2	2,70%
G	3,00%	0,50%	Nessuna	Nessuna	1,50%	20,00%	0,30%	G2	1,75%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,15%	I2	0,90%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,10%	J2	0,90%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,15%	M2	0,85%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,85%	20,00%	0,30%	P2	1,05%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,30%	R2	0,95%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,85%	Nessuna	0,30%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,85%	Nessuna	0,30%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice MSCI Emerging Markets Free. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° dicembre al 30 novembre. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Latin America Equity

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Conseguire una crescita del capitale sul lungo periodo.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari latino-americani.

Nello specifico, l'esposizione azionaria del Comparto va dal 90% al 100% degli attivi totali.

In ogni caso, il Comparto deve investire almeno il 67% degli attivi in titoli azionari e strumenti equity-linked di società che hanno sede o che svolgono una parte significativa delle loro attività in America Latina. Il Comparto può investire in P-notes ai fini di una gestione efficiente del portafoglio. Non sussistono limitazioni valutarie su questi investimenti.

Pur nel rispetto delle politiche sopra descritte, il Comparto può anche investire in altri titoli azionari, strumenti equity-linked, obbligazioni convertibili, obbligazioni, strumenti del mercato monetario e depositi, nonché, nella misura massima del 10% degli attivi netti, in OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice MSCI EM Latin America (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto può fare uso di derivati a fini di copertura e per una gestione efficiente del portafoglio.

Valuta base USD.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento gestisce attivamente il portafoglio del Comparto combinando strategie top-down e bottom up: allocazione geografica e per settore in ciascun Paese e selezione dei titoli azionari sulla base del potenziale di crescita e della valutazione. Il Gestore degli investimenti effettua analisi economiche, politiche e di valutazione per stabilire l'allocazione settoriale e per Paese. Sono stati elaborati modelli di analisi e di valutazione al fine di stimare il potenziale di crescita e i rischi di ogni investimento al fine di scegliere i titoli da selezionare per il portafoglio. Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di

Sostenibilità in base alla natura del Comparto. Per la costruzione del portafoglio, vengono di solito intraprese notevoli deviazioni dal benchmark, utilizzato come riferimento. L'entità delle deviazioni varia a seconda del grado di convinzione del gestore degli investimenti, purché possa investire in azioni o paesi non rappresentati nel benchmark. Questo può causare, ad esempio, la sovraesposizione/sottoesposizione a un paese o settore per oltre 10% degli attivi netti o a un titolo azionario fino al 5% degli attivi netti.

Gli investitori devono tuttavia tenere in considerazione che, sebbene l'obiettivo del Comparto sia quello di ottenere una performance superiore rispetto a quella del benchmark di riferimento nell'adozione di un processo di gestione attivo, in determinati periodi il Comparto potrebbe raggiungere solamente un rendimento e/o un'esposizione a un portafoglio vicino e molto simile al benchmark a causa di diverse circostanze tra cui:

- in termini di selezione di titoli, settore e paese, i contributi positivi alla performance del Comparto grazie a un certo posizionamento potrebbero dover far fronte ad altre deviazioni rispetto al benchmark che generano sottoperformance, con l'effetto di cancellarsi a vicenda;
- la correlazione tra paesi (soprattutto esportatori di prodotti di base) e titoli e la mancanza di profondità di alcuni mercati e settori potrebbero a volte limitare le opportunità di selezione delle azioni nella regione;
- se la regione è particolarmente esposta a rischi elettorali, il grado di esposizione ai rischi prescelto può variare a seconda del mercato o delle circostanze/ambiente politici. Ad esempio, in caso di eventi che possano dar luogo con pari probabilità ad un significativo rialzo o ribasso del mercato, il gestore degli investimenti può decidere di limitare il grado di rischio assunto in relazione a tale evento e di avvicinarsi al benchmark;
- le richieste di liquidità potrebbero imporre la detenzione di alcuni dei grandi titoli ben rappresentati nel benchmark.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- Concentrazione
- Controparte
- Credito
- Cambio
- Default
- Derivati
- Mercati emergenti
- Azionario
- Copertura
- Tasso d'interesse
- Fondo di investimento
- Liquidità
- Gestione
- Operativo
- Performance del benchmark e del Comparto
- Mercato
- Investimento sostenibile
- Uso di tecniche e strumenti

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento
- Qualificato in Germania come un Comparto azionario a fini fiscali.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,70%	20,00%	0,30%	A2	1,85%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,85%	Nessuna	0,30%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,85%	Nessuna	0,30%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,25%	20,00%	0,30%	E2	1,50%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,45%	20,00%	0,30%	F2	2,70%
G	3,00%	0,50%	Nessuna	Nessuna	1,50%	20,00%	0,30%	G2	1,75%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,15%	I2	0,90%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,10%	J2	0,90%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,15%	M2	0,85%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,85%	20,00%	0,30%	P2	1,05%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,30%	R2	0,95%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,85%	Nessuna	0,30%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,85%	Nessuna	0,30%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice MSCI EM Latin America. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° dicembre al 30 novembre. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Equity MENA

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Conseguire una crescita del capitale sul lungo periodo.

Investimenti

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari di aziende del Medio Oriente e del Nord Africa (MENA).

Nello specifico, il Comparto investe almeno il 67% degli attivi in titoli azionari e strumenti equity-linked di aziende che hanno sede nei Paesi MENA o qui svolgono una parte significativa delle loro attività. Il Comparto può investire in P-notes ai fini di una gestione efficiente del portafoglio. Non sussistono limitazioni valutarie su questi investimenti.

Pur nel rispetto delle politiche sopra descritte, il Comparto può anche investire in altri titoli azionari, strumenti equity-linked, obbligazioni convertibili, obbligazioni, strumenti del mercato monetario e depositi, nonché, nella misura massima del 10% degli attivi netti, in OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice S&P Pan Arab Large Mid Cap (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa.

Derivati

Il Comparto può fare uso di derivati a fini di copertura e per una gestione efficiente del portafoglio.

Valuta base USD.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento gestisce attivamente il portafoglio del Comparto combinando strategie top-down e *bottom up*: allocazione geografica e per settore in ciascun Paese e selezione dei titoli azionari sulla base del potenziale di crescita e della valutazione.

Dato il focus di investimento del Comparto, il gestore degli investimenti non integra, nel processo di investimento attuato per il Comparto, una valutazione di attività economiche ecosostenibili (come previsto nel Regolamento Tassonomia). Pertanto, ai fini del Regolamento Tassonomia, dovrebbe essere tenuto presente che gli investimenti sottostanti il Comparto non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|------------------------|-------------------------------|
| • Controparte | • Copertura |
| • Concentrazione | • Tasso d'interesse |
| • Rischio Paese - MENA | • Fondo di investimento |
| • Credito | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • Operativo |
| • Mercati emergenti | • Investimento sostenibile |
| • Azionario | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento
- Qualificato in Germania come un Comparto azionario a fini fiscali.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV del Giorno di valutazione seguente (D+1). La liquidazione avviene entro D+3

Non si prendono in carico ordini per Equity MENA il giovedì.

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,70%	20,00%	0,30%	A2	1,85%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,85%	Nessuna	0,30%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,85%	Nessuna	0,30%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,25%	20,00%	0,30%	E2	1,50%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,45%	20,00%	0,30%	F2	2,70%
G	3,00%	0,50%	Nessuna	Nessuna	1,50%	20,00%	0,30%	G2	1,75%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,15%	I2	0,90%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,10%	J2	0,90%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,15%	M2	0,85%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,85%	20,00%	0,30%	P2	1,05%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,30%	R2	0,95%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,85%	Nessuna	0,30%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,85%	Nessuna	0,30%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. [Benchmark ai fini della Commissione di Performance](#) Indice S&P Pan Arab Large Mid Cap. [Periodo di misurazione della commissione di performance](#): periodo di 1 anno dal 1° luglio al 30 giugno. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

New Silk Road

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di incrementare il valore dell'investimento nel periodo di detenzione consigliato.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.⁵

Il Comparto investe principalmente in un'ampia gamma di azioni di aziende che hanno sede o svolgono la maggior parte della propria attività d'impresa in Paesi emergenti e che traggono vantaggio direttamente o indirettamente dall'Iniziativa Belt and Road ("BRI") della Repubblica Popolare Cinese. La BRI intende migliorare le infrastrutture via terra e via mare e i corridoi necessari per la connettività e la cooperazione economica nei Paesi dell'Asia, dell'Europa, del Medio Oriente e dell'Africa.

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in altri OICVM e OICR.

Il Comparto può investire e avere accesso diretto alle Azioni cinesi di Tipo A (China A shares) attraverso lo Stock Connect. Il Comparto può investire fino al 30% delle proprie attività in Azioni cinesi di Tipo A e B (combinate). Il Comparto può investire anche in P-notes ai fini di una gestione efficiente del portafoglio.

Il Comparto può investire in Cina mediante il Sistema QFI per cui possiede la licenza.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente e utilizza l'indice composito 80% MSCI Emerging Markets Index; 20% MSCI Frontier Markets (il "Benchmark") come indicatore a posteriori per la valutazione del rendimento del Comparto nonché, per quanto riguarda l'indicatore di performance 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 indice di riferimento. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto fa uso di derivati per ridurre rischi vari, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per acquisire esposizione (long o short) a vari attivi, mercati o altre opportunità di investimento (compresi i derivati su azioni).

Valuta base USD.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. L'investimento ricorre a una combinazione di dati di mercato complessivi e analisi dei fondamentali di singoli emittenti per identificare azioni con prospettive superiori a lungo termine. Inoltre, con efficacia a

partire dal 29 luglio 2021, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi (UK) Limited.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi". Il Comparto può presentare una volatilità e un rischio di perdite superiori alla media.

- | | |
|------------------------|-------------------------------|
| • Concentrazione | • Copertura |
| • Controparte | • Fondo di investimento |
| • Rischio Paese - Cina | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • Operativo |
| • Mercati Emergenti | • Investimento sostenibile |
| • Azionario | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

⁵ Classificazione ai sensi del Regolamento SFDR valida a partire dal 29 luglio 2021.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento
- Qualificato in Germania come un Comparto azionario a fini fiscali.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV del Giorno di valutazione seguente (D+1). La liquidazione avviene entro D+4

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commis. di Performance (max)	Commis. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commis. di gestione (max)
	Commis. di ingresso (max)	Commis. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,45%	20,00%	0,30%	A2	1,70%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,70%	Nessuna	0,30%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,70%	Nessuna	0,30%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,25%	20,00%	0,30%	E2	1,50%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,40%	20,00%	0,30%	F2	2,65%
G	3,00%	0,40%	Nessuna	Nessuna	1,25%	20,00%	0,30%	G2	1,50%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,15%	I2	0,80%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,06%	J2	0,80%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,15%	M2	0,85%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,30%	P2	0,95%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,30%	R2	0,85%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,70%	Nessuna	0,30%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,70%	Nessuna	0,30%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** 80% Indice MSCI Emerging Markets; 20% Indice MSCI Frontier Markets. Periodo di **misurazione della commissione di performance**: periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Russian Equity

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di incrementare il valore dell'investimento nel periodo di detenzione consigliato.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in azioni di società che hanno sede o svolgono la maggior parte della propria attività d'impresa in Russia.

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in altri OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice MSCI Russia 10/40 (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark e l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume limitata. L'universo di investimento ristretto offerto dal benchmark impone limiti alla ponderazione delle posizioni nel portafoglio e le condizioni del mercato potrebbero limitare la deviazione del rendimento del portafoglio rispetto a quello del Benchmark. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto fa uso di derivati per ridurre rischi vari, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per acquisire esposizione (long o short) a vari attivi, mercati o altre opportunità di investimento (compresi i derivati su azioni).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di dati di mercato complessivi e analisi dei fondamentali di emittenti individuali per identificare azioni con prospettive superiori a lungo termine. Inoltre, con efficacia a partire dal 30 novembre 2021, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del

Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi (UK) Limited

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|--------------------------|-------------------------------|
| • Rischio Paese - Russia | • Copertura |
| • Concentrazione | • Fondo di investimento |
| • Controparte | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • Operativo |
| • Mercati emergenti | • Investimento sostenibile |
| • Azionario | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento
- Qualificato in Germania come un Comparto azionario a fini fiscali.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,80%	20,00%	0,30%	A2	1,95%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,50%	20,00%	0,30%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,50%	20,00%	0,30%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,25%	20,00%	0,30%	E2	1,50%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,45%	20,00%	0,30%	F2	2,70%
G	3,00%	0,50%	Nessuna	Nessuna	1,50%	20,00%	0,30%	G2	1,75%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,15%	I2	0,90%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,10%	J2	0,90%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,15%	M2	0,85%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,85%	20,00%	0,30%	P2	1,05%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,30%	R2	0,95%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,50%	20,00%	0,30%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,50%	20,00%	0,30%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. [Benchmark ai fini della Commissione di Performance](#) Indice MSCI Russia 10/40. [Periodo di misurazione della commissione di performance](#): periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

SBI FM India Equity

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Conseguire una crescita del capitale sul lungo periodo.

Investimenti

Il Comparto investe principalmente in azioni indiane.

Nello specifico, il Comparto investe almeno il 67% degli attivi in titoli azionari e strumenti equity-linked di aziende che hanno sede in India o qui svolgono una parte significativa delle loro attività.

Pur nel rispetto delle politiche sopra descritte, il Comparto può anche investire in altri titoli azionari, strumenti equity-linked, obbligazioni convertibili, obbligazioni, strumenti del mercato monetario e depositi, nonché, nella misura massima del 10% degli attivi netti, in OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice 10/40 MSCI India (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa.

Derivati

Il Comparto può ricorrere ai derivati a fini di copertura

Valuta base USD.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento gestisce il portafoglio del Comparto utilizzando un modello di selezione dei titoli (*bottom up*) che mira a individuare i titoli azionari più interessanti sulla base del potenziale di crescita e della loro valutazione.

Dato il focus di investimento del Comparto, il gestore degli investimenti non integra, nel processo di investimento attuato per il Comparto, una valutazione di attività economiche ecosostenibili (come previsto nel Regolamento Tassonomia). Pertanto, ai fini del Regolamento Tassonomia, dovrebbe essere tenuto presente che gli investimenti sottostanti il Comparto non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Gestore degli investimenti Amundi Hong Kong Ltd.

Consulente agli investimenti SBI-Funds Management Lpv Ltd.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|---------------------|-------------------------------|
| • Concentrazione | • Copertura |
| • Controparte | • Fondo di investimento |
| • Cambio | • Liquidità |
| • Default | • Gestione |
| • Derivati | • Mercato |
| • Mercati emergenti | • Operativo |
| • Azionario | • Investimento sostenibile |
| | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento
- Qualificato in Germania come un Comparto azionario a fini fiscali.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV del Giorno di valutazione seguente (D+1). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministraz. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,70%	20,00%	0,30%	A2	1,85%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,85%	Nessuna	0,30%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,85%	Nessuna	0,30%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,25%	20,00%	0,30%	E2	1,50%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,45%	20,00%	0,30%	F2	2,70%
G	3,00%	0,50%	Nessuna	Nessuna	1,50%	20,00%	0,30%	G2	1,75%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,15%	I2	0,90%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,10%	J2	0,90%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,15%	M2	0,85%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,85%	20,00%	0,30%	P2	1,05%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,30%	R2	0,95%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,85%	Nessuna	0,30%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,85%	Nessuna	0,30%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. [Benchmark ai fini della Commissione di Performance](#) Indice 10/40 MSCI India. [Periodo di misurazione della commissione di performance](#): periodo di 1 anno dal 1° dicembre al 30 novembre. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Euroland Equity Dynamic Multi Factors

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Conseguire una crescita del capitale sul lungo periodo.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari della Zona Euro.

Nello specifico, il Comparto investe almeno il 75% degli attivi netti in titoli azionari emessi da aziende che hanno sede nella Zona Euro o qui svolgono una parte significativa delle loro attività. Il Comparto può investire fino al 20% in titoli azionari a piccola e media capitalizzazione.

Non sussistono limitazioni valutarie su questi investimenti.

Fatti salvi i suddetti criteri, il Comparto può investire anche in altri titoli azionari, strumenti equity-linked e depositi, e può altresì investire fino al 10% degli attivi netti in OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice MSCI EMU, a dividendi reinvestiti (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato, con volatilità inferiore. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark e l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume limitata. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari rischi e per una gestione efficiente del portafoglio.

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento gestisce attivamente il portafoglio del Comparto utilizzando un approccio basato sui fattori (*bottom up*) che mira a individuare i titoli azionari più interessanti sulla base di fattori come momentum, valore, dimensione, bassa volatilità e qualità. Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo

emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e Total Return Swap (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi". Il Comparto può presentare una volatilità e un rischio di perdite superiori alla media.

- Performance del Benchmark e del Comparto
- Controparte
- Credito
- Cambio
- Default
- Derivati
- Azionario
- Copertura
- Tasso d'interesse
- Fondo di investimento
- Liquidità
- Gestione
- Mercato
- Operativo
- Titoli a piccola e media capitalizzazione
- Investimento sostenibile
- Uso di tecniche e strumenti

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento
- Conforme al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese
- Qualificato in Germania come un Comparto azionario a fini fiscali.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Data di lancio 18/10/2017.

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,20%	A2	0,85%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	0,85%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	0,85%	Nessuna	0,20%		
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,25%	20,00%	0,10%	I2	0,35%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,25%	20,00%	0,06%	J2	0,35%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,25%	20,00%	0,10%	M2	0,35%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,55%	20,00%	0,20%	P2	0,65%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,20%	R2	0,55%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	0,85%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	0,85%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, I2, J2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice MSCI EMU (dividendi reinvestiti). **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds

Euroland Equity Risk Parity

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Conseguire una crescita del capitale sul lungo periodo.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari della Zona Euro.

Nello specifico, il Comparto investe almeno il 75% degli attivi netti in titoli azionari denominati in euro ed emessi da aziende dell'indice MSCI EMU che hanno sede nella Zona Euro o che vi svolgono una parte significativa delle loro attività.

Fatti salvi i suddetti criteri, il Comparto può investire anche in altri titoli azionari, strumenti equity-linked e depositi, e può altresì investire fino al 10% degli attivi netti in OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice MSCI EMU a dividendi netti reinvestiti (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato, con volatilità inferiore. Il Benchmark definisce gli universi di investimento ed è utilizzato come indicatore a posteriori per la valutazione del rendimento del Comparto nonché, per quanto riguarda le classi di azioni interessate, per la determinazione delle commissioni di performance. Il Comparto è gestito sistematicamente senza prevedere vincoli che limitino la costruzione del portafoglio in relazione al Benchmark. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari rischi e per una gestione efficiente del portafoglio.

Valuta base EUR. Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento alloca i titoli azionari del benchmark in base alla loro volatilità (*top-down*) per creare un portafoglio che presenti caratteristiche di rischio complessivo inferiore rispetto al benchmark. Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali,

sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|---------------|-------------------------------|
| • Controparte | • Tasso d'interesse |
| • Credito | • Fondo di investimento |
| • Cambio | • Liquidità |
| • Default | • Gestione |
| • Derivati | • Mercato |
| • Azionario | • Operativo |
| • Copertura | • Investimento sostenibile |
| | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento
- Conforme al Plan d'Épargne en Actions (PEA) francese
- Qualificato in Germania come un Comparto azionario a fini fiscali.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,20%	A2	0,65%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	0,65%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	0,65%	Nessuna	0,20%		
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,25%	20,00%	0,10%	I2	0,35%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,25%	20,00%	0,06%	J2	0,35%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,25%	20,00%	0,10%	M2	0,35%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,20%	P2	0,55%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,35%	20,00%	0,20%	R2	0,45%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	0,65%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	0,65%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. [Benchmark ai fini della Commissione di Performance](#) Indice MSCI EMU (dividendi netti reinvestiti). [Periodo di misurazione della commissione di performance](#): periodo di 1 anno dal 1° dicembre al 30 novembre. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

European Equity Conservative

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Conseguire una crescita del capitale sul lungo periodo.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in azioni europee.

Nello specifico, il Comparto investe almeno il 67% dell'attivo in titoli azionari di aziende comprese nell'indice MSCI Europe e almeno il 75% degli attivi netti in aziende che hanno sede in Europa o qui svolgono una parte significativa delle loro attività. Non sussistono limitazioni valutarie su questi investimenti.

Pur nel rispetto delle politiche sopra descritte, il Comparto può anche investire in altri titoli azionari, strumenti equity-linked, obbligazioni convertibili, obbligazioni, strumenti del mercato monetario e depositi, nonché, nella misura massima del 10% degli attivi netti, in OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice MSCI Europe, a dividendi reinvestiti (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato, con volatilità inferiore. 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. Il Comparto non ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari rischi e per una gestione efficiente del portafoglio.

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento seleziona i titoli che presentano buona liquidità e fondamentali solidi (approccio *bottom up*) e utilizza quindi un processo quantitativo per creare un portafoglio caratterizzato nel complesso da un rischio inferiore a quello del parametro di riferimento (Benchmark). Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre

caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- Controparte
- Credito
- Cambio
- Default
- Derivati
- Azionario
- Copertura
- Tasso d'interesse
- Fondo di investimento
- Liquidità
- Gestione
- Mercato
- Operativo
- Investimento sostenibile
- Uso di tecniche e strumenti

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili.
- che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito.
- che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento.
- Qualificato in Germania come un Comparto azionario a fini fiscali.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministraz. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,50%	20,00%	0,20%	A2	1,65%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,65%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,65%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,25%	20,00%	0,20%	E2	1,50%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,15%	20,00%	0,20%	F2	2,40%
G	3,00%	0,40%	Nessuna	Nessuna	1,35%	20,00%	0,20%	G2	1,60%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,10%	I2	0,60%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,06%	J2	0,60%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,65%	20,00%	0,10%	M2	0,70%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,20%	P2	0,90%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,20%	R2	0,80%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,65%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,65%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice MSCI Europe (dividendi reinvestiti). **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° dicembre al 30 novembre. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

European Equity Dynamic Multi Factors

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Conseguire una crescita del capitale sul lungo periodo.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in azioni europee.

Nello specifico, il Comparto investe almeno il 75% degli attivi netti in titoli azionari emessi da aziende che hanno sede in Europa o qui svolgono una parte significativa delle loro attività. Il Comparto può investire fino al 20% in titoli azionari a piccola e media capitalizzazione.

Non sussistono limitazioni valutarie su questi investimenti.

Fatti salvi i suddetti criteri, il Comparto può investire anche in altri titoli azionari, strumenti equity-linked e depositi, e può altresì investire fino al 10% degli attivi netti in OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice MSCI Europe, a dividendi reinvestiti (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato, con volatilità inferiore. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark e l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume limitata. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari rischi e per una gestione efficiente del portafoglio.

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento gestisce attivamente il portafoglio del Comparto utilizzando un approccio basato sui fattori (*bottom up*) che mira a individuare i titoli azionari più interessanti sulla base di fattori come momentum, valore, dimensione, bassa volatilità e qualità. Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali,

sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi". Il Comparto può presentare una volatilità e un rischio di perdite superiori alla media.

- Performance del Benchmark e del Comparto
- Controparte
- Credito
- Cambio
- Default
- Derivati
- Azionario
- Copertura
- Tasso d'interesse
- Fondo di investimento
- Liquidità
- Gestione
- Mercato
- Titoli a piccola e media capitalizzazione
- Operativo
- Investimento sostenibile
- Uso di tecniche e strumenti

Metodo di gestione del rischio. Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili.
- che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito.
- che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Data di lancio 12/10/2017.

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministraz. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,20%	A2	0,85%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	0,85%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	0,85%	Nessuna	0,20%		
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,25%	20,00%	0,10%	I2	0,35%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,25%	20,00%	0,06%	J2	0,35%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,25%	20,00%	0,10%	M2	0,35%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,55%	20,00%	0,20%	P2	0,65%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,20%	R2	0,55%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	0,85%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	0,85%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, I2, J2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, I, J, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. [Benchmark ai fini della Commissione di Performance](#) Indice MSCI Europe (dividendo reinvestito). [Periodo di misurazione della commissione di performance](#): periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds

European Equity Risk Parity

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Conseguire una crescita del capitale sul lungo periodo.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in azioni europee. Nello specifico, il Comparto investe almeno il 75% degli attivi netti in titoli azionari emessi da società dell'indice MSCI EUROPE che hanno sede in Europa o qui svolgono una parte significativa della loro attività.

Non sussistono limitazioni valutarie su questi investimenti. Fatti salvi i suddetti criteri, il Comparto può investire anche in altri titoli azionari, strumenti equity-linked e depositi, e può altresì investire fino al 10% degli attivi netti in OICVM/OICR

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice MSCI Europe a dividendi netti reinvestiti (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato, con volatilità inferiore. Il Benchmark definisce gli universi di investimento ed è utilizzato come indicatore a posteriori per la valutazione del rendimento del Comparto nonché, per quanto riguarda le classi di azioni interessate, per la determinazione delle commissioni di performance. Il Comparto è gestito sistematicamente senza prevedere vincoli che limitino la costruzione del portafoglio in relazione al Benchmark. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari rischi e per una gestione efficiente del portafoglio.

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento alloca i titoli azionari del benchmark in base alla loro volatilità (*top-down*) per creare un portafoglio che presenti caratteristiche di rischio complessivo inferiore rispetto al benchmark. Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali,

sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|---------------|-------------------------------|
| • Controparte | • Tasso d'interesse |
| • Credito | • Fondo di investimento |
| • Cambio | • Liquidità |
| • Default | • Gestione |
| • Derivati | • Mercato |
| • Azionario | • Operativo |
| • Copertura | • Investimento sostenibile |
| | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio. Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili.
- che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito.
- che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento.
- Qualificato in Germania come un Comparto azionario a fini fiscali.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Data di lancio 10/10/2017.

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,20%	A2	0,65%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	0,65%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	0,65%	Nessuna	0,20%		
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,25%	20,00%	0,10%	I2	0,35%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,25%	20,00%	0,06%	J2	0,35%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,25%	20,00%	0,10%	M2	0,35%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,20%	P2	0,55%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,35%	20,00%	0,20%	R2	0,45%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	0,65%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	0,65%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. [Benchmark ai fini della Commissione di Performance](#) Indice MSCI Europe (dividendi netti reinvestiti). [Periodo di misurazione della commissione di performance](#): periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 30 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Global Equity Conservative

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Conseguire una crescita del capitale sul lungo periodo.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari di aziende di tutto il mondo.

Nello specifico, il Comparto investe almeno il 67% degli attivi in titoli azionari di aziende comprese nell'indice MSCI World. Non sussistono limitazioni valutarie su questi investimenti.

Pur nel rispetto delle politiche sopra descritte, il Comparto può anche investire in altri titoli azionari, strumenti equity-linked, obbligazioni convertibili, obbligazioni, strumenti del mercato monetario e depositi, nonché, nella misura massima del 10% degli attivi netti, in OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice MSCI World, a dividendi reinvestiti (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato, con volatilità inferiore. 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. Il Comparto non ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari rischi e per una gestione efficiente del portafoglio.

Valuta base USD.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento seleziona i titoli che presentano buona liquidità e fondamentali solidi (approccio *bottom up*) e utilizza quindi un processo quantitativo per creare un portafoglio caratterizzato nel complesso da un rischio inferiore a quello del parametro di riferimento (Benchmark). Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli

tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|---------------|-------------------------------|
| • Controparte | • Tasso d'interesse |
| • Credito | • Fondo di investimento |
| • Cambio | • Liquidità |
| • Default | • Gestione |
| • Derivati | • Mercato |
| • Azionario | • Operativo |
| • Copertura | • Investimento sostenibile |
| | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili.
- che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito.
- che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento.
- Qualificato in Germania come un Comparto azionario a fini fiscali.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministraz. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,30%	20,00%	0,20%	A2	1,65%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,65%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,65%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,25%	20,00%	0,20%	E2	1,50%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,15%	20,00%	0,20%	F2	2,40%
G	3,00%	0,40%	Nessuna	Nessuna	1,35%	20,00%	0,20%	G2	1,60%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,10%	I2	0,6%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,06%	J2	0,6%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,65%	20,00%	0,10%	M2	0,70%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,20%	P2	0,90%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,20%	R2	0,80%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,65%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,65%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice MSCI World (dividendi reinvestiti). **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° luglio al 30 giugno. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Global Equity Dynamic Multi Factors

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Conseguire una crescita del capitale sul lungo periodo.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari di aziende di tutto il mondo.

Nello specifico, il Comparto investe almeno il 90% degli attivi netti in titoli azionari emessi da aziende che hanno sede in paesi sviluppati o qui svolgono una parte significativa delle loro attività.

Non sussistono limitazioni valutarie su questi investimenti.

Fatti salvi i suddetti criteri, il Comparto può investire anche in altri titoli azionari, strumenti equity-linked e depositi, e può altresì investire fino al 10% degli attivi netti in OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice MSCI World, a dividendi reinvestiti (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato, con volatilità inferiore. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari rischi e per una gestione efficiente del portafoglio.

Valuta base USD.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento gestisce attivamente il portafoglio del Comparto utilizzando un approccio basato sui fattori (*bottom up*) che mira a individuare i titoli azionari più interessanti sulla base di fattori come momentum, valore, dimensione, bassa volatilità e qualità. Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo

emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi". Il Comparto può presentare una volatilità e un rischio di perdite superiori alla media.

- Performance del Benchmark e del Comparto
- Controparte
- Credito
- Cambio
- Default
- Derivati
- Azionario
- Copertura
- Tasso d'interesse
- Fondo di investimento
- Liquidità
- Gestione
- Mercato
- Operativo
- Investimento sostenibile
- Uso di tecniche e strumenti

Metodo di gestione del rischio. Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili.
- che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito.
- che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo B).

Data di lancio 27/10/2017.

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commis. di Performance (max)	Commis. di Amministraz. (max)	Classe di Azioni	Commis. di gestione (max)
	Commis. di ingresso (max)	Commis. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,20%	A2	0,85%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	0,85%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	0,85%	Nessuna	0,20%		
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,25%	20,00%	0,10%	I2	0,35%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,25%	20,00%	0,06%	J2	0,35%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,25%	20,00%	0,10%	M2	0,35%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,55%	20,00%	0,20%	P2	0,65%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,20%	R2	0,55%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	0,85%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	0,85%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, I2, J2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, I, J, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento.

⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance:** Indice MSCI World (dividendo reinvestito). **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

European Convertible Bond

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Conseguire una crescita del capitale sul medio-lungo periodo.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni convertibili emesse da aziende europee. Gli investimenti possono comprendere i titoli garantiti da ipoteche su immobili (MBS) e i titoli garantiti da collaterale (ABS).

Nello specifico, il Comparto investe almeno il 67% degli attivi in obbligazioni convertibili che sono emesse da aziende con base in Europa (ossia che hanno sede o svolgono una parte significativa delle loro attività in Europa) o che sono scambiabili con titoli azionari di tali società. Questi investimenti possono comprendere obbligazioni convertibili sintetiche. Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in obbligazioni convertibili quotate in Paesi non OCSE. Non sussistono limitazioni di rating su questi investimenti.

Fatti salvi i suddetti criteri, il Comparto può investire anche in altri tipi di obbligazioni, in titoli azionari, strumenti del mercato monetario e depositi, e può altresì investire fino al 20% degli attivi netti in ABS e MBS.

L'esposizione del Comparto a obbligazioni ibride convertibili (coco bond) è limitata al 10% degli attivi netti.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice Thomson Reuters Convertible Index - Europe Focus Hedged Index (EUR) (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto utilizza derivati per ridurre vari rischi e per una gestione efficiente del portafoglio. Il Comparto può utilizzare derivati di credito (fino al 40% degli attivi).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento seleziona i titoli sulla base di un'analisi del valore intrinseco (*bottom up*), quindi monitora la sensibilità del portafoglio ai titoli azionari e ai mercati del credito a seconda delle previsioni di mercato (*top-down*). Il team di investimento gestisce attivamente l'esposizione al mercato e ai rischi con l'obiettivo di ottimizzare il profilo rischio/rendimento asimmetrico del

fondo. Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|---------------------|-------------------------------|
| • Controparte | • Fondo di investimento |
| • Credito | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • MBS/ABS |
| • Azionario | • Operativo |
| • Copertura | • Prepagamento ed estensione |
| • Alto rendimento | • Investimento sostenibile |
| • Tasso d'interesse | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili.
- che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito.
- che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento.

Periodo di detenzione consigliato 4 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,20%	20,00%	0,20%	A2	1,30%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,30%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,30%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,05%	20,00%	0,20%	E2	1,20%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,70%	20,00%	0,20%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Nessuna	Nessuna	1,20%	20,00%	0,20%	G2	1,35%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,10%	I2	0,60%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,06%	J2	0,60%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,10%	M2	0,50%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,20%	P2	0,55%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,20%	R2	0,60%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,30%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,30%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice Thomson Reuters Convertible Index-Europe Focus Hedged (EUR). **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° luglio al 30 giugno. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Global Convertible Bond

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Conseguire una crescita del capitale sul medio-lungo periodo.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni convertibili di aziende di tutto il mondo. Il Comparto cerca di eliminare gli effetti della maggior parte delle differenze di cambio dagli investimenti in titoli non denominati in euro (copertura valutaria).

Nello specifico, il Comparto investe almeno il 67% degli attivi in obbligazioni convertibili. Non sussistono limitazioni di rating su questi investimenti.

Pur nel rispetto delle politiche sopra descritte, il Comparto può anche investire i propri attivi netti in altri tipi di obbligazioni, in strumenti del mercato monetario, in depositi nonché, entro i limiti percentuali dell'attivo netto indicati, nei seguenti strumenti:

- titoli azionari e strumenti equity-linked: 10%
- OICVM/OICR: 10%

L'esposizione del Comparto a obbligazioni ibride convertibili (coco bond) è limitata al 10% degli attivi netti.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice Thomson Reuters Convertible Index Global Focus Hedged (EUR) (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto può fare uso di derivati a fini di copertura e per una gestione efficiente del portafoglio.

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento seleziona i titoli sulla base di un'analisi del valore intrinseco (*bottom up*), quindi monitora la sensibilità del portafoglio ai titoli azionari e ai mercati del credito a seconda delle previsioni di mercato (*top-down*). Il team di investimento gestisce attivamente l'esposizione al mercato e ai rischi con l'obiettivo di ottimizzare il profilo rischio/rendimento asimmetrico del

fondo. Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|---------------------|-------------------------------|
| • Controparte | • Fondo di investimento |
| • Credito | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • Operativo |
| • Azionario | • Prepagamento ed estensione |
| • Copertura | • Investimento sostenibile |
| • Alto rendimento | • Uso di tecniche e strumenti |
| • Tasso d'interesse | |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili.
- che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito.
- che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento.

Periodo di detenzione consigliato 4 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministraz. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,20%	20,00%	0,20%	A2	1,30%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,30%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,30%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,05%	20,00%	0,20%	E2	1,20%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,70%	20,00%	0,20%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Nessuna	Nessuna	1,20%	20,00%	0,20%	G2	1,35%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,55%	20,00%	0,10%	I2	0,65%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,55%	20,00%	0,06%	J2	0,65%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,10%	M2	0,50%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,20%	P2	0,55%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,55%	20,00%	0,20%	R2	0,65%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,30%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,30%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. Benchmark ai fini della Commissione di Performance Indice Thomson Reuters Convertible Index-Global Focus Hedged (EUR). **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° dicembre al 30 novembre. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds

Euro Aggregate Bond

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Coniugare reddito e crescita del capitale (rendimento totale).

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in strumenti di debito (obbligazioni e strumenti del mercato monetario) denominati in euro. Gli investimenti possono comprendere i titoli garantiti da ipoteche su immobili (MBS).

Nello specifico, il Comparto investe almeno il 67% degli attivi in strumenti denominati in euro. Tali strumenti sono:

- strumenti di debito emessi da governi della Zona Euro o da enti statali, oppure da organismi sovranazionali quali la Banca mondiale
- strumenti di debito societari investment-grade
- MBS (fino al 20% degli attivi netti)

Il Comparto investe almeno il 50% degli attivi netti in obbligazioni denominate in euro

Fatti salvi i suddetti criteri, il Comparto può investire anche in altri tipi di strumenti di debito, in depositi nonché, entro i limiti percentuali dell'attivo netto indicati, nei seguenti strumenti:

- obbligazioni convertibili: 25%
- titoli azionari e strumenti equity-linked: 10%
- OICVM/OICR: 10%

L'esposizione del Comparto a obbligazioni ibride convertibili (coco bond) è limitata al 10% degli attivi netti.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate (E) (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Il Comparto non ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari rischi e per una gestione efficiente del portafoglio. Il Comparto può fare uso di derivati di credito (fino al 40% degli attivi netti).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento analizza tassi di interesse e trend economici (top-down) per identificare il segmento del mercato obbligazionario che probabilmente offre i migliori rendimenti adeguati al rischio. Il team quindi utilizza sia l'analisi tecnica sia l'analisi dei fondamentali, inclusa quella del credito, per selezionare emittenti e titoli (*bottom up*) e creare un portafoglio diversificato. Inoltre, con efficacia a partire dal 29 luglio 2021, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio

portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello dell'universo di investimento. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e dell'universo di investimento, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi". Il Comparto può presentare una volatilità e un rischio di perdite superiori alla media.

- | | |
|---------------------|-------------------------------|
| • Controparte | • Fondo di investimento |
| • Credito | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • MBS/ABS |
| • Copertura | • Operativo |
| • Alto rendimento | • Prepagamento ed estensione |
| • Tasso d'interesse | • Investimento sostenibile |
| | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili.
- che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito.
- Che cercano di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato 3 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministraz. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,20%	A2	0,90%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	0,90%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	0,90%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,55%	20,00%	0,20%	E2	0,70%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,20%	20,00%	0,20%	F2	1,35%
G	3,00%	0,20%	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,20%	G2	0,85%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,35%	20,00%	0,10%	I2	0,40%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,35%	20,00%	0,06%	J2	0,40%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,40%	20,00%	0,10%	M2	0,45%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,20%	P2	0,55%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,35%	20,00%	0,20%	R2	0,45%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	0,90%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	0,90%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate (E). **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° luglio al 30 giugno. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Euro Corporate Bond

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Coniugare reddito e crescita del capitale (rendimento totale).

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni societarie e governative investment-grade denominate in euro.

Nello specifico, il Comparto investe almeno il 67% degli attivi in obbligazioni investment-grade denominate in euro ed emesse o garantite da governi della Zona Euro, oppure emesse da aziende di tutto il mondo che sono quotate in un mercato borsistico europeo.

Pur nel rispetto delle politiche sopra descritte, il Comparto può anche investire i propri attivi netti in altri tipi di obbligazioni, in strumenti del mercato monetario, in depositi nonché, entro i limiti percentuali dell'attivo netto indicati, nei seguenti strumenti:

- obbligazioni convertibili: 25%
- titoli azionari e strumenti equity-linked: 10%
- OICVM/OICR: 10%

L'esposizione del Comparto a obbligazioni ibride convertibili (coco bond) è limitata al 10% degli attivi netti.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice Bloomberg Barclays Euro-Agg Corporates (E) (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto può fare uso di derivati a fini di copertura e per una gestione efficiente del portafoglio.

Il Comparto può fare uso di derivati di credito (fino al 40% degli attivi netti).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento analizza tassi di interesse e trend economici (*top-down*) per identificare le aree geografiche e i settori che probabilmente offrono i migliori rendimenti adeguati al rischio. Il team quindi utilizza sia l'analisi tecnica sia l'analisi dei fondamentali, inclusa quella del credito, per selezionare settori e titoli (*bottom up*) e creare un portafoglio altamente diversificato. Inoltre, il

Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi". Il Comparto può presentare una volatilità e un rischio di perdite superiori alla media.

- | | |
|---------------------|-------------------------------|
| • Controparte | • Fondo di investimento |
| • Credito | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • Operativo |
| • Copertura | • Prepagamento ed estensione |
| • Alto rendimento | • Investimento sostenibile |
| • Tasso d'interesse | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili.
- che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito.
- Che cerchino di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato 3 anni.

Tempistica delle operazioni le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,20%	A2	0,90%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	0,90%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	0,90%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,55%	20,00%	0,20%	E2	0,70%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,20%	20,00%	0,20%	F2	1,35%
G	3,00%	0,20%	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,20%	G2	0,85%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,35%	20,00%	0,10%	I2	0,40%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,35%	20,00%	0,06%	J2	0,40%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,40%	20,00%	0,10%	M2	0,45%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,20%	P2	0,55%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,35%	20,00%	0,20%	R2	0,45%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	0,90%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	0,90%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice Bloomberg Barclays Euro-Agg Corporates (E). **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° dicembre al 30 novembre. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Euro Corporate Short Term Bond

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Coniugare reddito e crescita del capitale (rendimento totale).

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni societarie investment-grade emesse da aziende di tutto il mondo e denominate in euro.

Nello specifico, il Comparto investe almeno il 50% degli attivi in obbligazioni societarie investment-grade denominate in euro.

Fatti salvi i suddetti criteri, il Comparto può investire anche in strumenti del mercato monetario e nei seguenti titoli (per questi ultimi vi è un limite rappresentato dalla percentuale di attivi netti indicata di seguito):

- obbligazioni di debito collateralizzate composte da tranches con un rating pari ad almeno BBB- (S&P) o Baa3 (Moody's): 10%
- obbligazioni denominate in valute dei Paesi dell'OCSE o europee (escluso l'euro): 10%
- obbligazioni di Paesi non OCSE denominate in euro: 5%
- obbligazioni convertibili: 5%
- titoli azionari e strumenti equity-linked: 10%
- depositi: nessuno
- OICVM/OICR: 10%

Gli investimenti in valuta diversa dall'euro otterranno copertura rispetto all'euro.

L'esposizione del Comparto a obbligazioni ibride convertibili (coco bond) è limitata al 10% degli attivi netti.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate 1-3 (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari 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 tassi di interesse su credito, tassi di interesse e cambi). Il Comparto può utilizzare derivati di credito (fino al 40% degli attivi netti) con un rating pari almeno a BBB- (S&P) o Baa3 (Moody's).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento analizza tassi di interesse e trend economici (*top-down*) per identificare le aree geografiche e i settori che probabilmente offrono i migliori rendimenti

adeguati al rischio. Il team quindi utilizza sia l'analisi tecnica sia l'analisi dei fondamentali, inclusa quella del credito, per selezionare settori e titoli (*bottom up*) e creare un portafoglio altamente diversificato. Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi". Il Comparto può presentare una volatilità e un rischio di perdite superiori alla media.

- | | |
|-------------------------|-------------------------------|
| • Controparte | • Liquidità |
| • Credito | • Gestione |
| • Cambio | • Mercato |
| • Default | • MBS/ABS |
| • Derivati | • Operativo |
| • Copertura | • Prepagamento ed estensione |
| • Alto rendimento | • Investimento sostenibile |
| • Tasso d'interesse | • Uso di tecniche e strumenti |
| • Fondo di investimento | |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili.
- che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito.
- Che cercano di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato 18 mesi.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministraz. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,20%	A2	0,75%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	0,75%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	0,75%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,20%	E2	0,60%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,10%	20,00%	0,20%	F2	1,25%
G	3,00%	0,20%	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,20%	G2	0,75%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,30%	20,00%	0,10%	I2	0,35%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,30%	20,00%	0,06%	J2	0,35%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,30%	20,00%	0,10%	M2	0,35%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,20%	P2	0,55%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,35%	20,00%	0,20%	R2	0,45%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	0,75%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	0,75%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate 1-3. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° luglio al 30 giugno. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Euro Government Bond

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Coniugare reddito e crescita del capitale (rendimento totale).

Investimenti

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni emesse da governi della Zona Euro.

Nello specifico, il Comparto investe almeno il 51% degli attivi in obbligazioni denominate in euro ed emesse o garantite da un qualunque Stato membro della Zona Euro. Non sussistono limitazioni valutarie o di rating su questi investimenti.

Pur nel rispetto delle politiche sopra descritte, il Comparto può anche investire i propri attivi netti in altri tipi di obbligazioni, in strumenti del mercato monetario, in depositi nonché, entro i limiti percentuali dell'attivo netto indicati, nei seguenti strumenti:

- obbligazioni convertibili: 25%
- titoli azionari e strumenti equity-linked: 10%
- OICVM/OICR: 10%

Gli investimenti in valuta diversa dall'euro otterranno copertura rispetto all'euro.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari 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 tassi di interesse, volatilità e inflazione). Il Comparto può utilizzare credit default swap governativi (fino al 40% degli attivi netti).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento analizza tassi di interesse e trend economici (*top-down*) per identificare le strategie che probabilmente offrono i migliori rendimenti adeguati al rischio. Il team quindi utilizza sia l'analisi tecnica sia l'analisi dei fondamentali, inclusa quella del credito, per selezionare emittenti e titoli (*bottom up*) e creare un portafoglio di obbligazioni governative di alta qualità.

Dato il focus di investimento del Comparto, il gestore degli investimenti non integra, nel processo di investimento attuato per il Comparto, una valutazione di attività economiche ecosostenibili (come previsto nel Regolamento Tassonomia). Pertanto, ai fini del Regolamento Tassonomia, dovrebbe essere tenuto presente che gli investimenti sottostanti il Comparto non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi". Il Comparto può presentare una volatilità e un rischio di perdite superiori alla media.

- | | |
|-------------------------|-------------------------------|
| • Controparte | • Liquidità |
| • Credito | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • Operativo |
| • Copertura | • Prepagamento ed estensione |
| • Tasso d'interesse | • Investimento sostenibile |
| • Fondo di investimento | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che cercano di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato 3 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A)i.

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commis. di Performance (max)	Commis. di Amministraz. (max)	Classe di Azioni	Commis. di gestione (max)
	Commis. di ingresso (max)	Commis. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,20%	A2	0,80%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	0,90%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	0,90%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,20%	E2	0,60%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,10%	20,00%	0,20%	F2	1,25%
G	3,00%	0,20%	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,20%	G2	0,75%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,35%	20,00%	0,10%	I2	0,40%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,35%	20,00%	0,06%	J2	0,40%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,35%	20,00%	0,10%	M2	0,40%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,30%	20,00%	0,20%	P2	0,40%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,35%	20,00%	0,20%	R2	0,40%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	0,90%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	0,90%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. [Benchmark ai fini della Commissione di Performance](#) Indice JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade. [Periodo di misurazione della commissione di performance](#): periodo di 1 anno dal 1° luglio al 30 giugno. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Euro Inflation Bond

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Coniugare reddito e crescita del capitale (rendimento totale).

Investimenti

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni indicizzate all'inflazione denominate in euro.

Nello specifico, il Comparto investe almeno il 67% degli attivi in obbligazioni indicizzate all'inflazione europea e/o a quella di un qualunque Stato membro della Zona Euro. Tali obbligazioni sono emesse o garantite da uno Stato membro o da enti pubblici dell'Unione europea, oppure da emittenti privati che hanno sede in uno Stato membro dell'Unione europea o qui svolgono una parte significativa delle loro attività. Almeno il 67% degli attivi del Comparto è investito in obbligazioni emesse in euro nella Zona Euro.

Pur nel rispetto delle politiche sopra descritte, il Comparto può anche investire i propri attivi netti in altri tipi di obbligazioni, in strumenti del mercato monetario, in depositi nonché, entro i limiti percentuali dell'attivo netto indicati, nei seguenti strumenti:

- obbligazioni convertibili: 25%
- titoli azionari e strumenti equity-linked: 10%
- OICVM/OICR: 10%

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice Bloomberg Barclays EGILB All Markets (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari rischi e per una gestione efficiente del portafoglio.

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento analizza tassi di interesse e trend economici (*top-down*) per poter fare previsioni circa i tassi di interesse e di inflazione effettivi. Il team quindi utilizza sia l'analisi tecnica sia l'analisi dei fondamentali per selezionare emittenti e titoli (*bottom up*) e operare arbitraggi tra obbligazioni indicizzate e a tasso fisso.

Dato il focus di investimento del Comparto, il gestore degli investimenti non integra, nel processo di investimento attuato per il Comparto, una valutazione di attività economiche ecosostenibili (come previsto nel Regolamento Tassonomia). Pertanto, ai fini del Regolamento Tassonomia, dovrebbe essere tenuto presente che gli investimenti sottostanti il Comparto non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi". Il Comparto può presentare una volatilità e un rischio di perdite superiori alla media.

- | | |
|---------------------|-------------------------------|
| • Controparte | • Fondo di investimento |
| • Credito | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Derivati | • Mercato |
| • Default | • Operativo |
| • Copertura | • Prepagamento ed estensione |
| • Tasso d'interesse | • Investimento sostenibile |
| | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che cerchino di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato 3 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)			Commissio ne di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.	CDSC (max)						
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,75%	20,00%	0,20%	A2	0,85%
B	Nessuna	1,00% ⁵	4,00% ¹	Nessuna	0,85%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00% ⁵	1,00% ²	Nessuna	0,85%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,20%	E2	0,60%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,10%	20,00%	0,20%	F2	1,25%
G	3,00%	0,20%	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,20%	G2	0,75%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,35%	20,00%	0,10%	I2	0,40%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,35%	20,00%	0,06%	J2	0,40%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,35%	20,00%	0,10%	M2	0,40%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,40%	20,00%	0,20%	P2	0,50%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,35%	20,00%	0,20%	R2	0,40%
T	Nessuna	1,00% ⁵	2,00% ³	Nessuna	0,85%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00% ⁵	3,00% ⁴	Nessuna	0,85%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice Bloomberg Barclays EGILB All Markets. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° dicembre al 30 novembre. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Strategic Bond

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di incrementare il valore dell'investimento e di generare reddito nel periodo di detenzione consigliato

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.⁶

Il Comparto investe principalmente in strumenti di debito e correlati al debito, in particolare titoli denominati in euro, nonché liquidità e strumenti del mercato monetario. Il Comparto può investire fino al 90% dei propri attivi in obbligazioni non investment-grade e fino al 20% in obbligazioni con un rating inferiore a CCC (Standard & Poor's) o considerate di qualità equivalente dalla Società di Gestione. Il Comparto può anche investire in obbligazioni convertibili e fino al 10% degli attivi in obbligazioni ibride convertibili (coco bond) e, a titolo accessorio, azioni.

L'esposizione del Comparto a Titoli Distressed è limitata al 10% delle attività.

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente e utilizza l'indice Euro Short Term Rate (ESTER)⁷ (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. Il Comparto non ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari 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 credito, azioni, tassi di interesse e cambi). Fino al 29 luglio 2021, il Comparto può utilizzare derivati per conseguire un'esposizione a prestiti fino a un massimo del 20% del proprio patrimonio. Con efficacia a partire dal 29 luglio 2021, il Comparto può utilizzare derivati per conseguire un'esposizione verso idonei indici su prestiti fino a un massimo del 10% del proprio patrimonio.

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il Gestore degli Investimenti utilizza sia analisi di mercato generali che analisi dei singoli emittenti obbligazionari per individuare le obbligazioni che sembrano offrire un merito creditizio migliore rispetto a quanto indicato dai rispettivi rating. Inoltre, con efficacia a partire dal 29 luglio 2021, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello dell'universo di investimento. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e dell'universo di investimento, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del

settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi (UK) Limited.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- Concentrazione
- Controparte
- Credito
- Cambio
- Default
- Derivati
- Titoli Distressed
- Mercati emergenti
- Copertura
- Alto rendimento
- Tasso d'interesse
- Fondo di investimento
- Leva finanziaria
- Liquidità
- Gestione
- Mercato
- MBS/ABS
- Operativo
- Prepagamento ed estensione
- Investimento sostenibile
- Uso di tecniche e strumenti

Metodo di gestione del rischio VaR assoluto.

Livello previsto di leva finanziaria lorda 290%.

Per ulteriori informazioni sulla leva finanziaria, consultare la sezione "Gestione e monitoraggio dell'esposizione globale ai rischi"

⁶ Classificazione ai sensi del Regolamento SFDR valida a partire dal 29 luglio 2021.

⁷ Con efficacia a partire dal 30 novembre 2021 e in sostituzione del precedente benchmark costituito dall'indice EONIA.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che cercano di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato 4 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A)

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,25%	20,00%	0,20%	A2	1,45%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,00%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,00%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,05%	20,00%	0,20%	E2	1,20%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,70%	20,00%	0,20%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Nessuna	Nessuna	1,20%	20,00%	0,20%	G2	1,35%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,55%	20,00%	0,10%	I2	0,65%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,55%	20,00%	0,06%	J2	0,65%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,55%	20,00%	0,10%	M2	0,60%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,20%	P2	0,55%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,55%	20,00%	0,20%	R2	0,65%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,00%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,00%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance:** Euro Short Term Rate+ 2.50%. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Euro High Yield Bond

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Coniugare reddito e crescita del capitale (rendimento totale).

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni non investment-grade (obbligazioni ad alto rendimento) denominate in euro.

Nello specifico, il Comparto investe almeno il 67% degli attivi in obbligazioni al di sotto dell'investment-grade denominate in euro.

Pur nel rispetto delle politiche sopra descritte, il Comparto può anche investire i propri attivi netti in altri tipi di obbligazioni, in strumenti del mercato monetario, in depositi nonché, entro i limiti percentuali dell'attivo netto indicati, nei seguenti strumenti:

- obbligazioni convertibili: 25%
- titoli azionari e strumenti equity-linked: 10%
- OICVM/OICR: 10%

L'esposizione del Comparto a obbligazioni ibride convertibili (coco bond) è limitata al 10% degli attivi netti.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice ML European Curr H YLD BB-B Rated Constrained Hed (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Il Comparto non ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari 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 credito e tassi di interesse). Il Comparto può utilizzare derivati di credito (fino al 40% degli attivi netti).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento analizza tassi di interesse e trend economici (*top-down*) per identificare le aree geografiche e i settori che probabilmente offrono i migliori rendimenti adeguati al rischio. Il team quindi utilizza sia l'analisi tecnica sia l'analisi dei fondamentali, inclusa quella del credito, per selezionare settori e titoli (*bottom up*) e creare un portafoglio altamente diversificato. Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del proprio universo di investimento. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e dell'universo di investimento, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di

un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi". Il Comparto può presentare una volatilità e un rischio di perdite superiori alla media.

- | | |
|---------------------|-------------------------------|
| • Controparte | • Fondo di investimento |
| • Credito | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • Operativo |
| • Copertura | • Prepagamento ed estensione |
| • Alto rendimento | • Investimento sostenibile |
| • Tasso d'interesse | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che cercano di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministraz. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,20%	20,00%	0,20%	A2	1,30%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,30%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,30%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,05%	20,00%	0,20%	E2	1,20%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,70%	20,00%	0,20%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Nessuna	Nessuna	1,20%	20,00%	0,20%	G2	1,35%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,10%	I2	0,50%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,06%	J2	0,50%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,10%	M2	0,55%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,20%	P2	0,70%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,20%	R2	0,60%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,30%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,30%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice ML European Curr H YLD BB-B Rated Constrained Hed. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° dicembre al 30 novembre. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds

Euro High Yield Short Term Bond

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Coniugare reddito e crescita del capitale (rendimento totale).

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.⁸

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni non investment-grade (obbligazioni ad alto rendimento) denominate in euro e con scadenza entro i quattro anni.

Nello specifico, il Comparto investe almeno il 67% degli attivi netti in obbligazioni non investment-grade denominate in euro e con scadenza entro i quattro anni.

Pur nel rispetto delle politiche sopra descritte, il Comparto può anche investire i propri attivi netti in altri tipi di obbligazioni, in strumenti del mercato monetario, in depositi nonché, entro i limiti percentuali dell'attivo netto indicati, nei seguenti strumenti:

- obbligazioni convertibili: 25%
- titoli azionari e strumenti equity-linked: 10%
- OICVM/OICR: 10%

L'esposizione del Comparto a obbligazioni ibride convertibili (coco bond) è limitata al 10% degli attivi netti.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice Merrill Lynch Euro High Yield 1-3, Non Fin, BB-B, Constrained (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Il Comparto non ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR.

Derivati

Il Comparto fa uso di derivati per ridurre rischi vari, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per acquisire esposizione (long o short) a vari attivi, mercati o altre opportunità di investimento (compresi i derivati su credito e tassi di interesse). Il Comparto può ricorrere ai derivati in valuta estera a fini di copertura. Il Comparto può fare uso di derivati di credito (fino al 40% degli attivi netti).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento analizza tassi di interesse e trend economici (*top-down*) per identificare le aree geografiche e i settori che probabilmente offrono i migliori rendimenti adeguati al rischio. Il team quindi utilizza sia l'analisi tecnica sia l'analisi dei fondamentali, inclusa quella del credito, per selezionare settori e titoli (*bottom up*) e creare un portafoglio altamente diversificato. Inoltre, con efficacia a partire dal 29 luglio 2021, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello dell'universo di investimento. Nel

determinare il punteggio ESG del Comparto e dell'universo di investimento, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi". Il Comparto può presentare una volatilità e un rischio di perdite superiori alla media.

- | | |
|---------------------|-------------------------------|
| • Controparte | • Fondo di investimento |
| • Credito | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • Operativo |
| • Copertura | • Prepagamento ed estensione |
| • Alto rendimento | • Investimento sostenibile |
| • Tasso d'interesse | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

⁸ Classificazione ai sensi del Regolamento SFDR valida a partire dal 29 luglio 2021.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che cercano di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato 4 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,10%	20,00%	0,20%	A2	1,20%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,40%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,40%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,95%	20,00%	0,20%	E2	1,10%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,60%	20,00%	0,20%	F2	1,75%
G	3,00%	0,20%	Nessuna	Nessuna	1,10%	20,00%	0,20%	G2	1,25%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,40%	20,00%	0,10%	I2	0,45%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,40%	20,00%	0,06%	J2	0,45%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,10%	M2	0,50%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,40%	20,00%	0,20%	P2	0,50%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,40%	20,00%	0,20%	R2	0,45%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,40%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,40%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della commissione di performance** Indice Merrill Lynch Euro High-Yield 1-3, Non Fin, BB-B, Constrained. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° luglio al 30 giugno. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Global Subordinated Bond

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di fornire reddito e, in secondo luogo, aumentare il valore dell'investimento nel corso del periodo di detenzione consigliato.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in un'ampia varietà di titoli subordinati di emittenti societari di qualsiasi parte del mondo. Gli investimenti del Comparto possono includere, a titolo non esaustivo, obbligazioni subordinate, obbligazioni senior, titoli privilegiati, titoli convertibili quali obbligazioni societarie ibride e (fino al 50% degli attivi) obbligazioni ibride convertibili (coco bond). Il Comparto può investire fino al 75% degli attivi in titoli emessi da società finanziarie. Il Comparto può investire in obbligazioni investment-grade o di categoria inferiore a investment-grade.

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice composito 37.5% ICE BofA ML Global Hybrid Non-Financial Corporate Index (hedged to EUR); 30% ICE BofA ML Contingent Capital Index (hedged to EUR); 15% ICE BofA ML Perpetual Preferred Securities Index (hedged to EUR); 17.5% ICE BofA ML Global Hybrid Non-Financial High Yield Index (hedged to EUR) (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari 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 tassi di interesse su credito, tassi di interesse e cambi).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il Gestore degli Investimenti utilizza un approccio al rischio gestito per ricercare ulteriori opportunità di performance. Il gestore degli investimenti persegue una strategia flessibile di assegnazione degli attivi. Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite

l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi (UK) Limited

Gestore aggiunto degli investimenti Amundi Asset Management.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|--|-------------------------------|
| • Concentrazione | • Tasso d'interesse |
| • Obbligazioni convertibili contingenti (CoCo) | • Fondo di investimento |
| • Controparte | • Leva finanziaria |
| • Credito | • Liquidità |
| • Cambio | • MBS/ABS |
| • Default | • Gestione |
| • Derivati | • Mercato |
| • Mercati emergenti | • Operativo |
| • Azionario | • Prepagamento ed estensione |
| • Copertura | • Investimento sostenibile |
| | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio VaR relativo.

Portafoglio di riferimento per i rischi 50% Indice ICE BofA ML Contingent Capital (hedged to EUR); 50% Indice iBoxx € Non-Financials Subordinated Total Return

Livello previsto di leva finanziaria lorda 275%.

Per ulteriori informazioni sulla leva finanziaria, consultare la sezione "Gestione e monitoraggio dell'esposizione globale ai rischi"

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che cerchino di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato 3 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,20%	20,00%	0,20%	A2	1,30%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,20%	20,00%	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,20%	20,00%	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,05%	20,00%	0,20%	E2	1,20%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,70%	20,00%	0,20%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Nessuna	Nessuna	1,20%	20,00%	0,20%	G2	1,35%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,10%	I2	0,55%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,06%	J2	0,55%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,55%	20,00%	0,10%	M2	0,60%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,20%	P2	0,55%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,20%	R2	0,55%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,20%	20,00%	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,20%	20,00%	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** 37,5% Indice ICE BofA ML Global Hybrid Non-Financial Corporate (hedged to EUR); 30% Indice ICE BofA ML Contingent Capital (hedged to EUR); 15% Indice ICE BofA ML Perpetual Preferred Securities (hedged to EUR); 17,5% Indice ICE BofA ML Global Hybrid Non-Financial High Yield (hedged to EUR) **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Pioneer Global High Yield Bond

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di incrementare il valore dell'investimento e di generare reddito nel periodo di detenzione consigliato

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.⁹

Il Comparto investe almeno l'80% degli attivi in obbligazioni non investment-grade, azioni privilegiate, obbligazioni convertibili e titoli correlati a ipoteche e garantiti da collaterale. Questi titoli proverranno da almeno tre Paesi di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti.

Titoli del mercato monetario e contanti possono essere inclusi nel calcolo della percentuale degli attivi del Comparto investiti in obbligazioni non investment-grade nella misura in cui costituiscono interesse su titoli detenuti nel portafoglio del Comparto e sul valore del regolamento in sospeso dei titoli.

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice Bloomberg Barclays Global High Yield (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari 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 credito e cambi).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il Gestore degli Investimenti utilizza sia analisi di mercato generali che analisi dei singoli emittenti obbligazionari per individuare le obbligazioni che sembrano offrire un merito creditizio migliore rispetto a quanto indicato dai rispettivi rating. Inoltre, con efficacia a partire dal 29 luglio 2021, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio

portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management US, Inc.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|---------------------|-------------------------------|
| • Concentrazione | • Fondo di investimento |
| • Controparte | • Liquidità |
| • Credito | • Gestione |
| • Cambio | • Mercato |
| • Default | • MBS/ABS |
| • Derivati | • Operativo |
| • Copertura | • Prepagamento ed estensione |
| • Alto rendimento | • Investimento sostenibile |
| • Tasso d'interesse | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

⁹ Classificazione ai sensi del Regolamento SFDR valida a partire dal 29 luglio 2021.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che cercano di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato 4 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministraz. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,35%	20,00%	0,20%	A2	1,45%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,20%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,20%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,05%	20,00%	0,20%	E2	1,20%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,70%	20,00%	0,20%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Nessuna	Nessuna	1,20%	20,00%	0,20%	G2	1,35%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,10%	I2	0,50%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,06%	J2	0,50%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,10%	M2	0,55%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,20%	P2	0,70%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,20%	R2	0,60%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,20%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,20%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice Bloomberg Barclays Global High Yield. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Pioneer Global High Yield ESG Improvers Bond

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Coniugare reddito e crescita del capitale (rendimento totale) nel periodo di detenzione consigliato.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni non investment-grade (obbligazioni ad alto rendimento) emesse da aziende di tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti, e denominate in dollari USA, in euro o in qualunque altra valuta di uno dei Paesi del G7.

Nello specifico, il Comparto investe almeno il 67% degli attivi in obbligazioni societarie non investment-grade denominate in euro o nella valuta nazionale del Canada, del Giappone, del Regno Unito o degli Stati Uniti.

Sebbene l'obiettivo del gestore consista nell'investire in titoli dotati di rating ESG, esso potrebbe non essere disponibile per tutti gli investimenti del Comparto ma, in ogni caso, l'investimento in titoli privi di rating ESG è limitato al 10% delle attività del Comparto.

Pur nel rispetto delle politiche sopra descritte, il Comparto può anche investire i propri attivi netti in altri tipi di obbligazioni, in strumenti del mercato monetario, in depositi nonché, entro i limiti percentuali dell'attivo netto indicati, nei seguenti strumenti:

- obbligazioni convertibili: 25%
- asset-backed securities o ABS (titoli garantiti da collaterale): 10%
- titoli azionari e strumenti equity-linked: 10%
- OICVM/OICR: 10%

L'esposizione del Comparto a obbligazioni ibride convertibili (coco bond) è limitata al 10% degli attivi netti.

Gli investimenti in valuta diversa dal dollaro statunitense otterranno copertura rispetto al dollaro statunitense.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice ICE BofA ML Global High Yield USD Hedged (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari rischi, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per acquisire esposizione (*long* o *short*) a vari attivi, mercati o altre opportunità di investimento (compresi i derivati concentrati su credito e tassi di interesse). Il Comparto può fare uso di derivati di credito (fino al 40% degli attivi netti).

Valuta base USD.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento analizza i trend macroeconomici di lungo periodo (*top-down*) per identificare le aree geografiche che probabilmente offrono i migliori rendimenti adeguati al rischio. Il team quindi utilizza sia l'analisi tecnica sia l'analisi dei fondamentali, inclusa un'approfondita analisi del rischio di credito, rischio ESG e rischio di liquidità, per selezionare settori e titoli (*bottom up*) e creare un portafoglio altamente diversificato.

Il gestore mira a conseguire un rendimento extra (alpha) focalizzando l'investimento su società/settori/paesi che hanno adottato, o adotteranno, un preciso orientamento ESG nell'ambito della propria attività. Il gestore degli investimenti identifica opportunità di investimento che siano allineate con l'obiettivo di generare alpha concentrandosi in particolare sull'inclusione di società/settori/paesi che in futuro risulteranno vincenti in termini ESG, che abbiano -o avranno in futuro- un profilo ESG in deciso miglioramento, investendo al tempo stesso in società/settori/paesi che fin d'ora si facciano carico degli aspetti ESG.

Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

Nell'analisi del punteggio ESG rispetto al Benchmark, il Comparto viene messo a confronto con il punteggio ESG del proprio Benchmark dopo l'esclusione da quest'ultimo del 20% dei titoli con punteggio ESG più basso.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management US, Inc

Tecniche e strumenti Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- Performance del Benchmark e del Comparto
- Concentrazione
- Controparte
- Rischio Paese - Cina
- Rischio Paese - MENA
- Rischio Paese - Russia
- Credito
- Cambio
- Custodia
- Default
- Derivati
- Mercati emergenti
- Copertura
- Alto rendimento
- Tasso d'interesse
- Fondo di investimento
- Legale
- Liquidità
- Gestione
- Mercato
- MBS/ABS
- Operativo
- Prepagamento ed estensione
- Investimento sostenibile
- Volatilità
- Uso di tecniche e strumenti

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che cercano di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato 3 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (**Gruppo A**).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.					
A2	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,20%	Nessuna	0,20%
B	Nessuna	1,00%	4,00%	Nessuna	1,20%	Nessuna	0,20%
C	Nessuna	1,00%	1,00%	Nessuna	1,20%	Nessuna	0,20%
E2	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,20%	Nessuna	0,20%
F2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,85%	Nessuna	0,20%
G2	3,00%	0,20%	Nessuna	Nessuna	1,35%	Nessuna	0,20%
I2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	Nessuna	0,10%
J2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	Nessuna	0,06%
M2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,55%	Nessuna	0,10%
P2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	Nessuna	0,20%
R2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	Nessuna	0,20%
T	Nessuna	1,00%	2,00%	Nessuna	1,20%	Nessuna	0,20%
U	Nessuna	1,00%	3,00%	Nessuna	1,20%	Nessuna	0,20%

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹ Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo un anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Pioneer US High Yield Bond

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di incrementare il valore dell'investimento e di generare reddito nel periodo di detenzione consigliato

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.¹⁰

Il Comparto investe almeno il 70% degli attivi in obbligazioni societarie statunitensi con rating inferiore a investment grade, titoli convertibili, titoli privilegiati e titoli correlati con ipoteche su immobili e titoli garantiti da collaterale. Il Comparto può anche investire fino al 30% degli attivi in emittenti canadesi e fino al 15% in emittenti di qualsiasi altra parte del mondo, compresi i mercati emergenti, nonché in liquidità, titoli del mercato monetario, obbligazioni investment-grade e, a titolo accessorio, azioni.

Titoli del mercato monetario e contanti possono essere inclusi nel calcolo della percentuale degli attivi del Comparto investiti in obbligazioni non investment-grade nella misura in cui costituiscono interesse su titoli detenuti nel portafoglio del Comparto e sul valore del regolamento in sospeso dei titoli.

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice ICE BofA ML US High Yield (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari 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 sul credito).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il Gestore degli Investimenti utilizza sia analisi di mercato generali che analisi dei singoli emittenti obbligazionari per individuare le obbligazioni che sembrano offrire un merito creditizio migliore rispetto a quanto indicato dai rispettivi rating. Inoltre, con efficacia a partire dal 29 luglio 2021, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un

punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management US, Inc.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- Concentrazione
- Obbligazioni convertibili contingenti (CoCo)
- Controparte
- Credito
- Cambio
- Default
- Derivati
- Mercati emergenti
- Azionario
- Copertura
- Alto rendimento
- Tasso d'interesse
- Fondo di investimento
- Liquidità
- Gestione
- Mercato
- MBS/ABS
- Operativo
- Prepagamento ed estensione
- Investimento sostenibile
- Uso di tecniche e strumenti

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

¹⁰ Classificazione ai sensi del Regolamento SFDR valida a partire dal 29 luglio 2021.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che cerchino di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato 4 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministraz. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,35%	20,00%	0,20%	A2	1,45%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,20%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,20%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,05%	20,00%	0,20%	E2	1,20%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,70%	20,00%	0,20%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Nessuna	Nessuna	1,20%	20,00%	0,20%	G2	1,35%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,10%	I2	0,50%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,06%	J2	0,50%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,10%	M2	0,55%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,20%	P2	0,70%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,20%	R2	0,60%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,20%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,20%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento [Benchmark ai fini della Commissione di Performance](#) Indice ICE BofA ML U.S. High Yield. [Periodo di misurazione della commissione di performance](#): periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds

European Subordinated Bond ESG

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Coniugare reddito e crescita del capitale (rendimento totale) nel periodo di detenzione consigliato.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni societarie subordinate di emittenti europei.

Nello specifico, il Comparto investe almeno il 51% degli attivi netti in obbligazioni societarie subordinate (incluse le obbligazioni convertibili contingent) e almeno il 51% degli attivi netti in titoli e strumenti di emittenti che hanno sede in un Paese sviluppato o qui svolgono una parte significativa delle loro attività.

Pur nel rispetto delle politiche sopra descritte, il Comparto può anche investire i propri attivi netti in altri tipi di obbligazioni, in obbligazioni convertibili, in strumenti del mercato monetario, in depositi nonché, entro i limiti percentuali dell'attivo netto indicati, nei seguenti strumenti:

- titoli azionari e strumenti equity-linked: 10%
- OICVM/OICR: 10%

Sebbene l'obiettivo del gestore consista nell'investire in titoli dotati di rating ESG, esso potrebbe non essere disponibile per tutti gli investimenti del Comparto ma, in ogni caso, l'investimento in titoli privi di rating ESG è limitato al 10% delle attività del Comparto.

Non sono previsti vincoli di rating o valutari su tali investimenti. Gli investimenti in valuta diversa dall'euro otterranno copertura rispetto all'euro.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente e utilizza l'indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index (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. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari 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 credito, tassi di interesse, cambi, volatilità e inflazione). Il Comparto può fare uso di derivati di credito (fino al 40% degli attivi netti).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento analizza tassi di interesse e trend economici (top-down) per identificare le aree geografiche e i settori che probabilmente offrono i migliori rendimenti adeguati al rischio. Il team quindi utilizza sia l'analisi tecnica sia l'analisi dei fondamentali, inclusa quella del credito, per selezionare emittenti e titoli (*bottom up*) e creare un portafoglio diversificato. Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore

a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto. Con efficacia a partire dal 29 luglio 2021, nell'analisi del punteggio ESG rispetto al Benchmark, il Comparto viene messo a confronto con il punteggio ESG del proprio Benchmark dopo l'esclusione da quest'ultimo del 20% dei titoli con punteggio ESG più basso.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management.

Tecniche e strumenti Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi". Il Comparto può presentare una volatilità e un rischio di perdite superiori alla media.

- | | |
|---|-------------------------------|
| • Concentrazione | • Fondo di investimento |
| • Obbligazioni convertibili contingent (CoCo) | • Leva finanziaria |
| • Controparte | • Liquidità |
| • Credito | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • Operativo |
| • Copertura | • Prepagamento ed estensione |
| • Alto rendimento | • Investimento sostenibile |
| • Tasso d'interesse | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Per ulteriori informazioni sulla leva finanziaria, consultare la sezione "Gestione e monitoraggio dell'esposizione globale ai rischi"

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili.
- che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito.
- Che cerchino di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministraz. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,10%	20,00%	0,20%	A2	1,20%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,10%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,10%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,05%	20,00%	0,20%	E2	1,20%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,70%	20,00%	0,20%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Nessuna	Nessuna	1,20%	20,00%	0,20%	G2	1,35%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,10%	I2	0,55%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,06%	J2	0,55%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,55%	20,00%	0,10%	M2	0,60%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,55%	20,00%	0,20%	P2	0,65%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,20%	R2	0,55%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,10%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,10%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° dicembre al 30 novembre. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Global Aggregate Bond

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Coniugare reddito e crescita del capitale (rendimento totale).

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in strumenti di debito investment-grade (obbligazioni e strumenti del mercato monetario) di emittenti di tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti. Gli investimenti possono comprendere i titoli garantiti da ipoteche su immobili (MBS) e i titoli garantiti da collaterale (ABS).

Nello specifico, il Comparto investe almeno il 67% dell'attivo in strumenti di debito emessi o garantiti da governi di Paesi dell'OCSE oppure emessi da aziende private, inclusi MBS e ABS investment-grade. Non sussistono limitazioni valutarie su questi investimenti. Il Comparto può investire meno del 25% degli attivi netti in obbligazioni cinesi denominate nella valuta locale, ed è possibile effettuare investimenti direttamente o indirettamente (ossia tramite Direct CIBM Access) in obbligazioni cinesi. Le ipoteche sottostanti agli MBS possono riguardare immobili commerciali o residenziali e gli MBS possono godere di garanzie statali sui crediti oppure no.

L'esposizione del Comparto a MBS e ABS è limitata al 40% degli attivi netti. Essa include l'esposizione diretta acquisita attraverso titoli TBA (to-be announced), limitata al 20% degli attivi netti.

Il Comparto investe almeno l'80% degli attivi in titoli investment-grade.

Fatti salvi i suddetti criteri, il Comparto può investire anche in altri tipi di strumenti di debito, in depositi nonché, entro i limiti percentuali dell'attivo netto indicati, nei seguenti strumenti:

- obbligazioni convertibili: 25%
- titoli azionari e strumenti equity-linked: 10%
- OICVM/OICR: 10%

L'esposizione del Comparto a obbligazioni ibride convertibili (coco bond) è limitata al 10% degli attivi netti.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Hedged (USD) (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Il Comparto non ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari 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 tassi di interesse su credito, tassi di interesse e cambi). Il Comparto può fare uso di derivati di credito (fino al 40% degli attivi netti).

Valuta base USD.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento utilizza una grande varietà di posizioni strategiche e tattiche, incluso l'arbitraggio tra i mercati del credito, dei

tassi di interesse e valutari, per creare un portafoglio altamente diversificato. Inoltre, con efficacia a partire dal 29 luglio 2021, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello dell'universo di investimento. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e dell'universo di investimento, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi (UK) Limited.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi". Il Comparto può presentare una volatilità e un rischio di perdite superiori alla media.

- | | |
|------------------------|-------------------------------|
| • Controparte | • Fondo di investimento |
| • Rischio Paese - Cina | • Leva finanziaria |
| • Credito | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • MBS/ABS |
| • Mercati emergenti | • Operativo |
| • Copertura | • Prepagamento ed estensione |
| • Alto rendimento | • Investimento sostenibile |
| • Tasso d'interesse | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio VaR assoluto.

Livello previsto di leva finanziaria lorda 700%.

Per ulteriori informazioni sulla leva finanziaria, consultare la sezione "Gestione e monitoraggio dell'esposizione globale ai rischi".

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
 - Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che cercano di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato 3 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,20%	A2	0,95%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	0,95%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	0,95%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,65%	20,00%	0,20%	E2	0,80%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,30%	20,00%	0,20%	F2	1,45%
G	3,00%	0,20%	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,20%	G2	0,95%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,40%	20,00%	0,10%	I2	0,45%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,40%	20,00%	0,06%	J2	0,45%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,40%	20,00%	0,10%	M2	0,45%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,20%	P2	0,55%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,40%	20,00%	0,20%	R2	0,45%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	0,95%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	0,95%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Hedged (USD). **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° dicembre al 30 novembre. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Global Bond

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Coniugare reddito e crescita del capitale (rendimento totale).

Investimenti

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni investment-grade di emittenti dei Paesi dell'OCSE. Gli investimenti possono comprendere i titoli garantiti da ipoteche su immobili (MBS) e i titoli garantiti da collaterale (ABS).

Nello specifico, il Comparto investe almeno il 67% degli attivi in obbligazioni investment-grade emesse o garantite da governi o da organismi sovranazionali dell'area OCSE (almeno il 60% degli attivi) oppure emesse da aziende private. Non sussistono limitazioni valutarie su questi investimenti.

Pur nel rispetto delle politiche sopra descritte, il Comparto può anche investire i propri attivi netti in altri tipi di obbligazioni, in strumenti del mercato monetario, in depositi nonché, entro i limiti percentuali dell'attivo netto indicati, nei seguenti strumenti:

- obbligazioni convertibili: 25%
- ABS e MBS: 20%
- titoli azionari e strumenti equity-linked: 10%
- OICVM/OICR: 10%

L'esposizione del Comparto a obbligazioni ibride convertibili (coco bond) è limitata al 10% degli attivi netti.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice J.P. Morgan Government Bond Global All Maturities Unhedged in USD (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari 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 tassi di interesse su credito, tassi di interesse e cambi). Il Comparto può fare uso di derivati di credito (fino al 40% degli attivi netti).

Valuta base USD.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento analizza tassi di interesse e trend economici (top-down) per identificare le strategie che probabilmente offrono i migliori rendimenti adeguati al rischio. Il team di investimento utilizza una grande varietà di posizioni strategiche e tattiche, incluso l'arbitraggio tra i mercati del credito, dei tassi di interesse e valutarie, per creare un portafoglio altamente diversificato.

Dato il focus di investimento del Comparto, il gestore degli investimenti non integra, nel processo di investimento attuato per il Comparto, una valutazione di attività economiche ecosostenibili (come previsto nel Regolamento Tassonomia). Pertanto, ai fini del Regolamento Tassonomia, dovrebbe essere tenuto presente che gli investimenti sottostanti il Comparto non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Gestore degli investimenti Amundi (UK) Limited.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi". Il Comparto può presentare una volatilità e un rischio di perdite superiori alla media.

- | | |
|-------------------------|-------------------------------|
| • Controparte | • Leva finanziaria |
| • Credito | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Derivati | • Mercato |
| • Default | • MBS/ABS |
| • Mercati emergenti | • Operativo |
| • Copertura | • Prepagamento ed estensione |
| • Alto rendimento | • Investimento sostenibile |
| • Tasso d'interesse | • Uso di tecniche e strumenti |
| • Fondo di investimento | |

Metodo di gestione del rischio VaR assoluto.

Livello previsto di leva finanziaria lorda 900%.

Per ulteriori informazioni sulla leva finanziaria, consultare la sezione "Gestione e monitoraggio dell'esposizione globale ai rischi"

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che cercano di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato 3 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministraz. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,20%	A2	0,90%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	0,90%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	0,90%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,20%	E2	0,60%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,10%	20,00%	0,20%	F2	1,25%
G	3,00%	0,20%	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,20%	G2	0,75%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,35%	20,00%	0,10%	I2	0,40%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,35%	20,00%	0,06%	J2	0,40%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,35%	20,00%	0,10%	M2	0,40%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,40%	20,00%	0,20%	P2	0,50%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,35%	20,00%	0,20%	R2	0,40%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	0,90%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	0,90%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. [Benchmark ai fini della Commissione di Performance](#) Indice JP Morgan Government Bond Global All Maturities. [Periodo di misurazione della commissione di performance](#): periodo di 1 anno dal 1° dicembre al 30 novembre. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Global Corporate Bond

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Coniugare reddito e crescita del capitale (rendimento totale).

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni di aziende di tutto il mondo. Gli investimenti possono comprendere i titoli garantiti da ipoteche su immobili (MBS) e i titoli garantiti da collaterale (ABS).

Nello specifico, il Comparto investe almeno il 67% degli attivi in obbligazioni e può investire fino al 15% degli attivi in titoli non investment-grade. Non sussistono limitazioni valutarie su questi investimenti.

Pur nel rispetto delle politiche sopra descritte, il Comparto può anche investire i propri attivi netti in altri tipi di obbligazioni, in strumenti del mercato monetario, in depositi nonché, entro i limiti percentuali dell'attivo netto indicati, nei seguenti strumenti:

- obbligazioni convertibili: 25%
- ABS e MBS: 20%
- titoli azionari e strumenti equity-linked: 10%
- OICVM/OICR: 10%

L'esposizione del Comparto a obbligazioni ibride convertibili (coco bond) è limitata al 10% degli attivi netti.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice CE BofA ML Global Large Cap Corporate USD Hedged (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari 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 tassi di interesse su credito, tassi di interesse e cambi). Il Comparto può fare uso di derivati di credito (fino al 40% degli attivi netti).

Valuta base USD.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento analizza tassi di interesse e trend economici (*top-down*) per identificare le aree geografiche che probabilmente offrono i migliori rendimenti adeguati al rischio. Il team quindi utilizza sia l'analisi tecnica sia l'analisi dei fondamentali, inclusa quella del credito, per selezionare settori e titoli (*bottom up*) e creare un portafoglio altamente diversificato. Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG

superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi (UK) Limited.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi". Il Comparto può presentare una volatilità e un rischio di perdite superiori alla media.

- | | |
|-------------------------|-------------------------------|
| • Controparte | • Leva finanziaria |
| • Credito | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • MBS/ABS |
| • Mercati emergenti | • Operativo |
| • Copertura | • Prepagamento ed estensione |
| • Alto rendimento | • Investimento sostenibile |
| • Tasso d'interesse | • Uso di tecniche e strumenti |
| • Fondo di investimento | |

Metodo di gestione del rischio VaR assoluto.

Livello previsto di leva finanziaria lorda 500%.

Per ulteriori informazioni sulla leva finanziaria, consultare la sezione "Gestione e monitoraggio dell'esposizione globale ai rischi"

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che cerchino di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato 3 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,90%	20,00%	0,20%	A2	1,00%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	0,90%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	0,90%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,65%	20,00%	0,20%	E2	0,80%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,30%	20,00%	0,20%	F2	1,45%
G	3,00%	0,20%	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,20%	G2	0,95%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,40%	20,00%	0,10%	I2	0,45%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,40%	20,00%	0,06%	J2	0,45%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,40%	20,00%	0,10%	M2	0,45%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,55%	20,00%	0,20%	P2	0,65%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,20%	R2	0,55%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	0,90%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	0,90%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate nella classe di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R corrispondente.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice CE BofA ML Global Large Cap Corporate USD Hedged. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° dicembre al 30 novembre. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Global Corporate ESG Improvers Bond

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Coniugare reddito e crescita del capitale (rendimento totale) nel periodo di detenzione consigliato.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni di aziende di tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti. Nello specifico, il Comparto investe almeno il 67% degli attivi in obbligazioni e può investire fino al 15% degli attivi in titoli non investment-grade. Non sussistono limitazioni valutarie su questi investimenti.

Sebbene l'obiettivo del gestore consista nell'investire in titoli dotati di rating ESG, esso potrebbe non essere disponibile per tutti gli investimenti del Comparto ma, in ogni caso, l'investimento in titoli privi di rating ESG è limitato al 10% delle attività del Comparto.

Pur nel rispetto delle politiche sopra descritte, il Comparto può anche investire i propri attivi netti in altri tipi di obbligazioni, in strumenti del mercato monetario, in depositi nonché, entro i limiti percentuali dell'attivo netto indicati, nei seguenti strumenti:

- obbligazioni convertibili: 25%
- ABS e MBS: 20%
- titoli azionari e strumenti equity-linked: 10%
- OICVM/OICR: 10%

L'esposizione del Comparto a obbligazioni ibride convertibili (coco bond) è limitata al 10% degli attivi netti.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice ICE BofA ML Global Large Cap Corporate USD Hedged (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari rischi, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per acquisire esposizione (long o short) a vari attivi, mercati o altre opportunità di investimento (compresi i derivati concentrati su credito, tassi di interesse e cambi). Il Comparto può fare uso di derivati di credito (fino al 40% degli attivi netti).

Valuta base USD.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento analizza i trend economici, del tasso di interesse e delle caratteristiche ESG (*top-down*) per identificare le aree geografiche e i settori che probabilmente offrono i migliori rendimenti adeguati al rischio. Il team quindi utilizza sia l'analisi tecnica sia l'analisi dei fondamentali, inclusa un'approfondita analisi del rischio di credito e del rischio ESG, al fine di selezionare settori e titoli (*bottom up*) e costruire un portafoglio altamente diversificato.

Il gestore mira a conseguire un rendimento extra (alpha) focalizzando l'investimento su società/settori/paesi che hanno adottato, o

adotteranno, un preciso orientamento ESG nell'ambito della propria attività. Il gestore degli investimenti identifica opportunità di investimento che siano allineate con l'obiettivo di generare alpha concentrandosi in particolare sull'inclusione di società/settori/paesi che in futuro risulteranno vincenti in termini ESG, che abbiano -o avranno in futuro- un profilo ESG in deciso miglioramento, investendo al tempo stesso in società/settori/paesi che fin d'ora si facciano carico degli aspetti ESG.

Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

Nell'analisi del punteggio ESG rispetto al Benchmark, il Comparto viene messo a confronto con il punteggio ESG del proprio Benchmark dopo l'esclusione da quest'ultimo del 20% dei titoli con punteggio ESG più basso.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi (UK) Limited

Tecniche e strumenti Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e Total Return Swap (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|-------------------------|-------------------------------|
| • Controparte | • Leva finanziaria |
| • Credito | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • MBS/ABS |
| • Mercati emergenti | • Operativo |
| • Copertura | • Prepagamento ed estensione |
| • Alto rendimento | • Investimento sostenibile |
| • Tasso d'interesse | • Uso di tecniche e strumenti |
| • Fondo di investimento | |

Metodo di gestione del rischio VaR assoluto.

Livello previsto di leva finanziaria lorda 500

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito

- Che cercano di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato 3 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (**Gruppo A**).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)			Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.	CDSC (max)				
A2	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,00%	Nessuna	0,20%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,00%	Nessuna	0,20%
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,00%	Nessuna	0,20%
E2	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	Nessuna	0,20%
F2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,45%	Nessuna	0,20%
G2	3,00%	0,20%	Nessuna	Nessuna	0,95%	Nessuna	0,20%
I2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	Nessuna	0,10%
J2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	Nessuna	0,06%
M2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	Nessuna	0,10%
P2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,65%	Nessuna	0,20%
R2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,55%	Nessuna	0,20%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,00%	Nessuna	0,20%
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,00%	Nessuna	0,20%

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Global High Yield Bond

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Coniugare reddito e crescita del capitale (rendimento totale).

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni non investment-grade (obbligazioni ad alto rendimento) emesse da aziende di tutto il mondo e denominate in dollari USA, in euro o in qualunque altra valuta di uno dei Paesi del G7.

Nello specifico, il Comparto investe almeno il 67% degli attivi in obbligazioni societarie non investment-grade denominate in euro o nella valuta nazionale del Canada, del Giappone, del Regno Unito o degli Stati Uniti.

Pur nel rispetto delle politiche sopra descritte, il Comparto può anche investire i propri attivi netti in altri tipi di obbligazioni, in strumenti del mercato monetario, in depositi nonché, entro i limiti percentuali dell'attivo netto indicati, nei seguenti strumenti:

- obbligazioni convertibili: 25%
- asset-backed securities o ABS (titoli garantiti da collaterale): 10%
- titoli azionari e strumenti equity-linked: 10%
- OICVM/OICR: 10%

L'esposizione del Comparto a obbligazioni ibride convertibili (coco bond) è limitata al 10% degli attivi netti.

Gli investimenti in valuta diversa dal dollaro statunitense otterranno copertura rispetto al dollaro statunitense.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice ICE BofA ML Global High Yield USD Hedged (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto fa uso di derivati per ridurre rischi vari, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per acquisire esposizione (long o short) a vari attivi, mercati o altre opportunità di investimento (compresi i derivati su credito e tassi di interesse). Il Comparto può fare uso di derivati di credito (fino al 40% degli attivi netti).

Valuta base USD.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento analizza i trend macroeconomici di lungo periodo (*top-down*) per identificare le aree geografiche che probabilmente offrono i migliori rendimenti adeguati al rischio. Il team

quindi utilizza sia l'analisi tecnica sia l'analisi dei fondamentali, inclusa un'approfondita analisi dei rischi di credito e di liquidità, per selezionare settori e titoli (*bottom up*) e creare un portafoglio altamente diversificato. Inoltre, con efficacia a partire dal 29 luglio 2021, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management US, Inc

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi". Il Comparto può presentare una volatilità e un rischio di perdite superiori alla media.

- | | |
|---------------------|-------------------------------|
| • Controparte | • Fondo di investimento |
| • Credito | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • MBS/ABS |
| • Mercati emergenti | • Operativo |
| • Copertura | • Prepagamento ed estensione |
| • Alto rendimento | • Investimento sostenibile |
| • Tasso d'interesse | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che cercano di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato 3 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,10%	20,00%	0,20%	A2	1,20%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,20%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,20%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,05%	20,00%	0,20%	E2	1,20%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,70%	20,00%	0,20%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Nessuna	Nessuna	1,20%	20,00%	0,20%	G2	1,35%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,10%	I2	0,50%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,06%	J2	0,50%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,10%	M2	0,55%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,20%	P2	0,70%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,20%	R2	0,60%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,20%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,20%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice ICE BofA ML Global High Yield USD Hedged. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° gennaio al 31 dicembre. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Global Inflation Bond

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Coniugare reddito e crescita del capitale (rendimento totale).

Investimenti

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni internazionali indicizzate all'inflazione.

Nello specifico, il Comparto investe almeno il 50% degli attivi netti in obbligazioni indicizzate all'inflazione investment-grade denominate nella valuta di un qualunque Stato membro dell'OCSE o dell'Unione europea.

Pur nel rispetto delle politiche sopra descritte, il Comparto può anche investire i propri attivi netti in altri tipi di obbligazioni, in strumenti del mercato monetario, in depositi nonché, entro i limiti percentuali dell'attivo netto indicati, nei seguenti strumenti:

- obbligazioni convertibili: 25%
- titoli azionari e strumenti equity-linked: 10%
- OICVM/OICR: 10%

Gli investimenti in valuta diversa dall'euro otterranno copertura rispetto all'euro.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice Bloomberg Barclays WGILB All Markets Euro Hedged (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari 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 credito, tassi di interesse, cambi e inflazione). Il Comparto può fare uso di derivati di credito (fino al 40% degli attivi netti).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento analizza tassi di interesse e trend economici (*top-down*) per poter fare previsioni circa i tassi di interesse e di inflazione effettivi. Il team quindi utilizza sia l'analisi tecnica sia l'analisi dei fondamentali per selezionare emittenti e titoli (*bottom up*) e operare arbitraggi tra obbligazioni indicizzate e a tasso fisso.

Dato il focus di investimento del Comparto, il gestore degli investimenti non integra, nel processo di investimento attuato per il Comparto, una valutazione di attività economiche ecosostenibili (come previsto nel Regolamento Tassonomia). Pertanto, ai fini del Regolamento Tassonomia, dovrebbe essere tenuto presente che gli investimenti sottostanti il Comparto non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi". Il Comparto può presentare una volatilità e un rischio di perdite superiori alla media.

- | | |
|-------------------------|-------------------------------|
| • Controparte | • Liquidità |
| • Credito | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • Operativo |
| • Copertura | • Prepagamento ed estensione |
| • Tasso d'interesse | • Investimento sostenibile |
| • Fondo di investimento | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili.
- che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito.
- Che cercano di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato 3 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministraz. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,75%	20,00%	0,20%	A2	0,85%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	0,85%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	0,85%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,20%	E2	0,60%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,10%	20,00%	0,20%	F2	1,25%
G	3,00%	0,20%	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,20%	G2	0,75%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,35%	20,00%	0,10%	I2	0,40%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,35%	20,00%	0,06%	J2	0,40%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,35%	20,00%	0,10%	M2	0,40%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,40%	20,00%	0,20%	P2	0,50%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,35%	20,00%	0,20%	R2	0,40%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	0,85%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	0,85%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. [Benchmark ai fini della Commissione di Performance](#) Indice Bloomberg Barclays WGILB All Markets Euro Hedged. [Periodo di misurazione della commissione di performance](#): periodo di 1 anno dal 1° dicembre al 30 novembre. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Global Total Return Bond

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Coniugare reddito e crescita del capitale (rendimento totale). Nello specifico, il Comparto investe come fondo feeder in Amundi Oblig Internationales (fondo master), il quale mira a ottenere, al netto delle commissioni previste, una performance superiore a quella dell'Indice JP Morgan Global Government Bond Index Broad nel periodo di detenzione consigliato.

Investimenti

Il fondo master investe principalmente in obbligazioni dei Paesi dell'OCSE e in obbligazioni convertibili. Gli investimenti possono comprendere i titoli garantiti da ipoteche su immobili (MBS) e i titoli garantiti da collaterale (ABS).

Nello specifico, il Comparto investe almeno l'85% degli attivi netti in quote del fondo master (classe OR-D). Il Comparto può investire fino al 15% in depositi e derivati utilizzati esclusivamente a fini di copertura (*hedging*).

Il fondo master

Amundi Oblig Internationales è una SICAV di diritto francese avente le caratteristiche di un fondo master ai sensi della Direttiva 2009/65/CE.

Il fondo master investe fino al 100% in:

- obbligazioni emesse o garantite da Stati membri dell'OCSE;
- obbligazioni investment-grade e obbligazioni convertibili emesse da aziende che hanno sede o svolgono una parte significativa delle loro attività in un Paese OCSE;
- MBS e ABS che abbiano un rating pari ad "AAA" (S&P) o "Aaa" (Moody's) al momento dell'acquisto e che non vengano declassate a una quotazione inferiore ad "AA" o "Aa2" mentre sono detenute in portafoglio.

Le ipoteche sottostanti agli MBS possono riguardare immobili commerciali o residenziali e gli MBS possono godere o meno di garanzie statali sui crediti.

L'esposizione del fondo master alle obbligazioni convertibili contingenti è limitata al 10% degli attivi netti.

Il fondo master gestisce attivamente l'esposizione al tasso di interesse e ai mercati dei cambi.

Fatti salvi i suddetti criteri, il fondo master può investire anche in strumenti del mercato monetario e depositi, e può altresì investire fino al 10% degli attivi netti in OICVM/OICR.

Il fondo master ricorre largamente ai derivati per ridurre vari 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 credito e cambi). Il fondo master può effettuare acquisizioni temporanee e vendite di titoli (contratti di riacquisto e di acquisto con patto di rivendita).

Il reddito netto del fondo master viene distribuito automaticamente e le plusvalenze nette realizzate vengono reinvestite automaticamente o distribuite con cadenza annuale, secondo quanto stabilito dalla società di gestione del fondo master.

Valuta base (fondo master e fondo feeder) EUR.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che cercano di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento del fondo master utilizza una grande varietà di posizioni strategiche e tattiche, incluso l'arbitraggio tra i mercati del credito, dei tassi di interesse e valutarî, per creare un portafoglio altamente diversificato.

Gestore degli investimenti (fondo master e fondo feeder) Amundi (UK) Limited.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi". Il Comparto può presentare una volatilità e un rischio di perdite superiori alla media.

- | | |
|-------------------------|-------------------------------|
| • Controparte | • Leva finanziaria |
| • Credito | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Derivati | • Mercato |
| • Default | • MBS/ABS |
| • Mercati emergenti | • Operativo |
| • Copertura | • Prepagamento ed estensione |
| • Alto rendimento | • Investimento sostenibile |
| • Tasso d'interesse | • Uso di tecniche e strumenti |
| • Fondo di investimento | |

Metodo di gestione del rischio VaR assoluto.

Livello previsto di leva finanziaria lorda 900%.

Per ulteriori informazioni sulla leva finanziaria, consultare la sezione "Gestione e monitoraggio dell'esposizione globale ai rischi"

Periodo di detenzione consigliato 3 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo B).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,82%	20,00%	0,06%	A2	1,00%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,00%	Nessuna	0,06%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,00%	Nessuna	0,06%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,65%	20,00%	0,06%	E2	0,80%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,30%	20,00%	0,06%	F2	1,45%
G	3,00%	0,20%	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,06%	G2	0,95%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,06%	I2	0,55%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,06%	J2	0,55%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,40%	20,00%	0,06%	M2	0,45%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,06%	P2	0,70%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,06%	R2	0,60%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,00%	Nessuna	0,06%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,00%	Nessuna	0,06%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate nella classe di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R corrispondente.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. [Benchmark ai fini della Commissione di Performance](#) Indice JP Morgan Global Government Bond Index Broad. [Periodo di misurazione della commissione di performance](#): periodo di 1 anno dal 1° gennaio al 31 dicembre. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Al Comparto si applicano commissioni indirette per un importo massimo pari allo 0,40% legate agli OICR o ai fondi master sottostanti, a seconda del caso.

Impact Green Bonds

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Coniugare reddito e crescita del capitale (rendimento totale) nel periodo di detenzione consigliato avvalendosi di Investimenti Sostenibili ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento SFDR. Nello specifico, il Comparto investe in qualità di fondo feeder in Amundi Responsible Investing – Impact Green Bonds (fondo master) che mira a offrire una performance legata agli Investimenti Sostenibili ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento SFDR, mediante l'investimento in obbligazioni verdi, c.d. "green bond", che abbiano un impatto positivo sull'ambiente, valutato sulla base del valore stimato della mancata emissione di gas a effetto serra e utilizzando le tonnellate di CO2 equivalente evitate (tCO2e) come indicatore.

Investimenti

Il fondo master investe principalmente in obbligazioni verdi OCSE di categoria *investment grade* emesse da emittenti di qualsiasi Paese e denominate in qualsiasi valuta. L'esposizione a valute diverse dall'euro è limitata al 10% dell'attivo netto.

Nello specifico, il Comparto investe almeno l'85% degli attivi netti in quote del fondo master (Classe OR-D). Il Comparto può investire fino al 15% in depositi.

Il fondo master

Il fondo master Impact Green Bonds è un comparto della SICAV Amundi Responsible Investing, costituita ai sensi del diritto francese e avente le caratteristiche di un fondo master ai sensi della Direttiva 2009/65/CE.

Il fondo master può investire fino al 100% dell'attivo netto in tutti i seguenti tipi di obbligazioni verdi negoziate in un mercato regolamentato ed emesse da governi, organismi sovranazionali ed emittenti privati o pubblici di qualsiasi Paese, ivi inclusi, nel limite del 15% delle attività, i mercati emergenti:

- Obbligazioni a tasso fisso e variabile
- Obbligazioni indicizzate: inflazione, CMR (*Constant Maturity Rate*);
- Titoli subordinati emessi da qualsiasi tipo di banca, società di capitali o società assicurativa
- Asset-Backed Securities (ABS, titoli garantiti da collaterale) e Mortgage-Backed Securities (MBS, titoli garantiti da ipoteche su immobili) fino a un massimo del 10% dell'attivo netto.

Il fondo master investe almeno il 50% dell'attivo netto in obbligazioni verdi di emittenti dotati di un rating ESG compreso tra A e D.

Almeno il 90% dei titoli in portafoglio è sottoposto a un'analisi extra-finanziaria.

Il fondo master può investire fino al 15% dell'attivo netto in titoli privi di rating o aventi un rating inferiore a *investment grade*.

Il rischio di cambio sarà coperto fino ad un'esposizione complessiva a valute diverse dall'euro pari al 10% dell'attivo netto.

Pur nel rispetto delle politiche sopra descritte, il fondo master può inoltre investire in:

- Strumenti del mercato monetario fino al 30% dell'attivo netto
- OICVM/OICR fino al 10% dell'attivo netto
- Depositi.

Il fondo master ricorre ai derivati per ridurre vari 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 tassi di interesse, credito e cambi).

Benchmark

Il fondo master è gestito attivamente. L'indice Barclays MSCI Global Green Bond (cedole reinvestite), con copertura verso euro ("Benchmark"), è utilizzato come indicatore a posteriori per la valutazione del rendimento del fondo master. Non sono previsti vincoli che limitino la costruzione del portafoglio in relazione all'Indice. Il fondo master non ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR.

Valuta base (fondo master e fondo feeder) EUR.

Attività di gestione

L'investimento sostenibile del fondo master è incentrato principalmente su obiettivi ambientali mediante l'investimento in obbligazioni verdi, c.d. "green bond", che finanziano progetti idonei i quali (i) soddisfino le linee guida e i criteri previsti nei Principi dei Green Bond (come pubblicati dall'ICMA) e (ii) abbiano un impatto positivo misurabile sulla transizione energetica e sull'ambiente (in base a un'analisi interna effettuata dal Gestore degli Investimenti sugli aspetti ambientali di tali progetti, quali per esempio una riduzione del consumo energetico o le tonnellate di emissioni di CO2 evitate attraverso la produzione energetica autosufficiente).

Il fondo master integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. La selezione di titoli attraverso l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi mira a limitare il rischio di controversie associate a progetti finanziati tramite *green bond*. L'analisi ESG consente infatti al gestore degli investimenti del fondo master di valutare l'emittente nel suo complesso in modo più efficace, incoraggiando così una migliore comprensione dei rischi settoriali specifici e delle opportunità per l'emittente.

Il portafoglio, il quale è composto da *green bond* che sono stati selezionati in base a un filtro ESG, è successivamente analizzato avvalendosi dei tradizionali criteri finanziari relativi al merito creditizio. Il Gestore degli Investimenti gestisce il portafoglio in modo attivo al fine di trarre profitto dall'andamento dei tassi d'interesse e dai differenziali di credito. Il Gestore degli Investimenti seleziona quindi i titoli che presentano il miglior profilo di rischio/rendimento nel medio periodo.

Gestore degli Investimenti (fondo master e fondo feeder) Amundi Asset Management

Tecniche e strumenti

Il fondo master non farà uso di tecniche e strumenti riguardanti operazioni di finanziamento tramite titoli.

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi". La lista che segue vale sia per il fondo master che per il fondo feeder.

- | | |
|----------------------------|------------------------------|
| • Mercati emergenti | • Copertura |
| • Concentrazione | • Alto rendimento |
| • Controparte | • Tasso d'interesse |
| • Credito | • Fondo di investimento |
| • Cambio | • Liquidità |
| • Default | • Gestione |
| • Derivati | • Mercato |
| • MBS/ABS | • Operativo |
| • Investimento sostenibile | • Prepagamento ed estensione |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni

Si prevede che il fondo feeder non aumenti l'esposizione conseguita dal fondo master.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che mirino ad aumentare il valore dell'investimento e a conseguire reddito durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento.

Periodo di detenzione consigliato 3 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3.

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo B).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Acquisto (max)								
Classe	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.	CDSC (Max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Spese correnti del Fondo Master (max)*	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)
A2	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,90%	0,25%	Nessuna	0,06%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	0,90%	0,25%	Nessuna	0,06%
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	0,90%	0,25%	Nessuna	0,06%
E2	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	0,25%	Nessuna	0,06%
F2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,35%	0,25%	Nessuna	0,06%
G2	3,00%	0,20%	Nessuna	Nessuna	0,85%	0,25%	Nessuna	0,06%
I2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,35%	0,25%	Nessuna	0,06%
J2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,35%	0,25%	Nessuna	0,06%
P2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,55%	0,25%	Nessuna	0,06%
R2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	0,25%	Nessuna	0,06%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	0,90%	0,25%	Nessuna	0,06%
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	0,90%	0,25%	Nessuna	0,06%

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

* Dati aggiornati al mese di giugno 2021. Si veda il KIID del fondo master relativo alla classe di azioni OR-D per i dati aggiornati riguardo alle spese correnti.

Optimal Yield

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di incrementare il valore dell'investimento e di generare reddito nel periodo di detenzione consigliato

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.¹¹

Il Comparto investe prevalentemente in obbligazioni con rating inferiore a investment grade di qualsiasi parte del mondo, compresi i mercati emergenti. Il Comparto può inoltre investire in titoli del mercato monetario e può investire fino al 20% in titoli convertibili, fino al 10% in obbligazioni ibride convertibili (coco bond) e, a titolo accessorio, in titoli azionari. Gli investimenti del Comparto saranno prevalentemente denominati in euro. Per scopi difensivi temporanei, il Comparto può investire fino al 49% degli attivi in liquidità o in obbligazioni di stati UE la cui valuta nazionale sia l'euro.

L'esposizione del Comparto a Titoli Distressed è limitata al 15% delle attività.

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente e utilizza l'indice Euro Short Term rate Index (ESTER)¹² (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.

Il Comparto non ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari 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 credito, tassi di interesse e cambi). Fino al 29 luglio 2021, il Comparto può utilizzare derivati per conseguire un'esposizione a prestiti fino a un massimo del 20% del proprio patrimonio. Con efficacia a partire dal 29 luglio 2021, il Comparto può utilizzare derivati per conseguire un'esposizione verso idonei indici su prestiti fino a un massimo del 10% del proprio patrimonio.

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il Gestore degli Investimenti utilizza sia analisi di mercato generali che analisi dei singoli emittenti obbligazionari per individuare le obbligazioni che sembrano offrire un merito creditizio migliore rispetto a quanto indicato dai rispettivi rating. Inoltre, con efficacia a partire dal 29 luglio 2021, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello dell'universo di investimento. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e dell'universo di investimento, la performance ESG viene valutata confrontando il

rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Ireland Limited.¹³

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|---------------------|-------------------------------|
| • Controparte | • Fondo di investimento |
| • Credito | • Leva finanziaria |
| • Cambio | • Liquidità |
| • Default | • Gestione |
| • Derivati | • Mercato |
| • Titoli Distressed | • MBS/ABS |
| • Mercati emergenti | • Prepagamento ed estensione |
| • Copertura | • Operativo |
| • Alto rendimento | • Investimento sostenibile |
| • Tasso d'interesse | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio VaR assoluto.

Livello previsto di leva finanziaria lorda 200%.

Per ulteriori informazioni sulla leva finanziaria, consultare la sezione "Gestione e monitoraggio dell'esposizione globale ai rischi".

¹¹ Classificazione ai sensi del Regolamento SFDR valida a partire dal 29 luglio 2021.

¹² Con efficacia a partire dal 30 novembre 2021 e in sostituzione del precedente indice EONIA.

¹³ Fino al 29 luglio 2021 il Gestore degli Investimenti è Amundi (UK) Limited.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che cercano di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato 4 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministraz. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,25%	20,00%	0,20%	A2	1,40%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,20%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,20%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,05%	20,00%	0,20%	E2	1,20%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,70%	20,00%	0,20%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Nessuna	Nessuna	1,20%	20,00%	0,20%	G2	1,35%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,10%	I2	0,50%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,06%	J2	0,50%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,10%	M2	0,55%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,20%	P2	0,70%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,20%	R2	0,60%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,20%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,20%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice Euro Short Term Rate Index (ESTER)¹⁴ + 300 bps. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Il periodo del 1° anno terminerà il 31 gennaio 2020. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

¹⁴ Con efficacia a partire dal 30 novembre 2021 e in sostituzione del precedente indice EONIA.

Optimal Yield Short Term

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di incrementare il valore dell'investimento e di generare reddito nel periodo di detenzione consigliato

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.¹⁵

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni di qualsiasi tipo di un'ampia varietà di emittenti, compresi governi, organismi sovranazionali, enti pubblici internazionali e società di qualsiasi parte del mondo, nonché in titoli del mercato monetario. La durata media del tasso di interesse del Comparto non supererà i 3 anni. L'esposizione complessiva alle valute dei mercati emergenti non deve superare il 25% degli attivi del Comparto.

Il Comparto può inoltre investire fino al 25% degli attivi in obbligazioni con warrant, fino al 20% in obbligazioni convertibili, fino al 10% in obbligazioni ibride convertibili (coco bond) e, a titolo accessorio, azioni.

L'esposizione del Comparto a Titoli Distressed è limitata al 10% delle attività.

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in altri OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente e utilizza l'indice Euro Short Term Rate Index (ESTER)¹⁶ (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. Il Comparto non ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari 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 credito, azioni, tassi di interesse e cambi). Fino al 29 luglio 2021: il Comparto può utilizzare derivati per ottenere esposizione a prestiti al massimo fino al 20% degli attivi. Con efficacia a partire dal 29 luglio 2021, il Comparto può utilizzare derivati per conseguire un'esposizione verso idonei indici su prestiti fino a un massimo del 10% del proprio patrimonio.

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il Gestore degli Investimenti utilizza sia analisi di mercato generali che analisi dei singoli emittenti obbligazionari per individuare le obbligazioni che sembrano offrire un merito creditizio migliore rispetto a quanto indicato dai rispettivi rating. Inoltre, con efficacia a partire dal 29 luglio 2021, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello dell'universo di investimento. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e

dell'universo di investimento, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Ireland Limited.¹⁷

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|---------------------|-------------------------------|
| • Concentrazione | • Fondo di investimento |
| • Controparte | • Leva finanziaria |
| • Credito | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • MBS/ABS |
| • Titoli Distressed | • Operativo |
| • Mercati Emergenti | • Prepagamento ed estensione |
| • Copertura | • Investimento sostenibile |
| • Alto rendimento | • Uso di tecniche e strumenti |
| • Tasso d'interesse | |

Metodo di gestione del rischio VaR assoluto.

Livello previsto di leva finanziaria lorda 200%.

Per ulteriori informazioni sulla leva finanziaria, consultare la sezione "Gestione e monitoraggio dell'esposizione globale ai rischi"

¹⁵ Classificazione ai sensi del Regolamento SFDR valida a partire dal 29 luglio 2021.

¹⁶ Con efficacia a partire dal 30 novembre 2021 e in sostituzione del precedente indice EONIA.

¹⁷ Fino al 29 luglio 2021 il Gestore degli Investimenti è Amundi (UK) Limited.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili.
- che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito.
- Che cercano di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato 4 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministraz. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,90%	20,00%	0,20%	A2	1,00%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	0,90%	20,00%	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	0,90%	20,00%	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,75%	20,00%	0,20%	E2	0,90%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,40%	20,00%	0,20%	F2	1,55%
G	3,00%	0,20%	Nessuna	Nessuna	0,90%	20,00%	0,20%	G2	1,05%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,10%	I2	0,50%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,06%	J2	0,50%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,10%	M2	0,50%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,65%	20,00%	0,20%	P2	0,70%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,55%	20,00%	0,20%	R2	0,60%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	0,90%	20,00%	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	0,90%	20,00%	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice Euro Short Term Rate Index (ESTER)¹⁸ + 200 bps **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio.

Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

¹⁸ Con efficacia a partire dal 30 novembre 2021 e in sostituzione del precedente indice EONIA.

Pioneer Strategic Income

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di fornire un alto livello di reddito corrente nel corso del periodo di detenzione consigliato.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.¹⁹

Il Comparto investe almeno l'80% degli attivi in obbligazioni, compresi titoli correlati con ipoteche su immobili e titoli garantiti da collaterale. Questi investimenti possono provenire da tutto il mondo, compresi i mercati emergenti, e possono essere denominati in qualunque valuta. Il Comparto può investire fino al 70% degli attivi in obbligazioni non investment-grade, fino al 20% in obbligazioni con un rating inferiore a CCC (Standard & Poor's) o considerate di qualità equivalente dalla società di gestione e fino al 30% in obbligazioni convertibili e, a titolo accessorio, titoli. Il Comparto può inoltre investire fino al 5% delle attività in obbligazioni cinesi denominate nella valuta locale. Gli investimenti in obbligazioni cinesi possono essere effettuati indirettamente o anche direttamente (incluso tramite Bond Connect e accesso diretto al CIBM).

Il Comparto può coprire l'esposizione valutaria sia in dollari statunitensi che in euro. Il Comparto può detenere una posizione in qualsiasi valuta in relazione ai suoi investimenti, anche come mezzo per gestire la sua esposizione valutaria.

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice Bloomberg Barclays US Universal (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari 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 tassi di interesse su credito, tassi di interesse e cambi).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il Gestore degli Investimenti utilizza sia analisi di mercato generali che analisi dei singoli emittenti obbligazionari per individuare le obbligazioni che sembrano offrire un merito creditizio migliore rispetto a

quanto indicato dai rispettivi rating. Inoltre, con efficacia a partire dal 29 luglio 2021, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management US, Inc.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|--|-------------------------------|
| • Concentrazione | • Tasso d'interesse |
| • Obbligazioni convertibili contingenti (CoCo) | • Fondo di investimento |
| • Controparte | • Liquidità |
| • Credito | • Mercato |
| • Cambio | • Gestione |
| • Derivati | • MBS/ABS |
| • Default | • Operativo |
| • Mercati emergenti | • Prepagamento ed estensione |
| • Copertura | • Investimento sostenibile |
| • Alto rendimento | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

¹⁹ Classificazione ai sensi del Regolamento SFDR valida a partire dal 29 luglio 2021.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che cercano di generare un reddito nel corso del periodo raccomandato.

Periodo di detenzione consigliato 4 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministraz. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,50%	20,00%	0,20%	A2	1,70%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,00%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,00%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,05%	20,00%	0,20%	E2	1,20%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,70%	20,00%	0,20%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Nessuna	Nessuna	1,20%	20,00%	0,20%	G2	1,35%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,55%	20,00%	0,10%	I2	0,65%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,55%	20,00%	0,06%	J2	0,65%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,55%	20,00%	0,10%	M2	0,60%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,20%	P2	0,80%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,20%	R2	0,70%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,00%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,00%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice Bloomberg Barclays U.S. Universal. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Pioneer US Bond

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di incrementare il valore dell'investimento e di generare reddito nel periodo di detenzione consigliato

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.²⁰

Il Comparto investe principalmente in un'ampia varietà di obbligazioni di categoria investment grade denominate in dollari statunitensi. Il Comparto può inoltre investire fino al 25% degli attivi in titoli convertibili, fino al 20% in obbligazioni non investment-grade e fino al 10% in titoli.

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice Bloomberg Barclays US Aggregate (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto fa uso di derivati per ridurre rischi vari, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per acquisire esposizione (long o short) a vari attivi, mercati o altre opportunità di investimento (compresi i derivati su credito e tassi di interesse).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il Gestore degli Investimenti utilizza sia analisi di mercato generali che analisi dei singoli emittenti obbligazionari per individuare le obbligazioni che sembrano offrire un merito creditizio migliore rispetto a quanto indicato dai rispettivi rating. Il gestore degli investimenti persegue una strategia flessibile di assegnazione degli attivi. Inoltre, con efficacia a partire dal 29 luglio 2021, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con

riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management US, Inc.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- Concentrazione
- Obbligazioni convertibili contingenti (CoCo)
- Controparte
- Credito
- Cambio
- Default
- Derivati
- Copertura
- Alto rendimento
- Tasso d'interesse
- Fondo di investimento
- Liquidità
- Gestione
- Mercato
- MBS/ABS
- Operativo
- Prepagamento ed estensione
- Investimento sostenibile
- Uso di tecniche e strumenti

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

²⁰ Classificazione ai sensi del Regolamento SFDR valida a partire dal 29 luglio 2021.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che cerchino di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato 3 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministraz. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,75%	20,00%	0,20%	A2	1,05%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,00%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,00%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,65%	20,00%	0,20%	E2	0,80%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,30%	20,00%	0,20%	F2	1,45%
G	3,00%	0,20%	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,20%	G2	0,95%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,35%	20,00%	0,10%	I2	0,40%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,35%	20,00%	0,06%	J2	0,40%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,40%	20,00%	0,10%	M2	0,45%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,20%	P2	0,55%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,35%	20,00%	0,20%	R2	0,45%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,00%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,00%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Pioneer US Corporate Bond

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Coniugare reddito e crescita del capitale (rendimento totale).

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in strumenti di debito investment-grade (obbligazioni e strumenti del mercato monetario) di aziende statunitensi. Gli investimenti possono comprendere i titoli garantiti da ipoteche su immobili (MBS) e i titoli garantiti da collaterale (ABS).

Nello specifico, il Comparto investe almeno il 67% degli attivi netti in strumenti di debito investment-grade denominati in dollari USA e almeno il 50% degli attivi netti in strumenti di debito investment-grade emessi da aziende che hanno sede negli Stati Uniti o qui svolgono una parte significativa delle loro attività.

Fatti salvi i suddetti criteri, il Comparto può investire anche in altri tipi di strumenti di debito, in depositi nonché, entro i limiti percentuali dell'attivo netto indicati, nei seguenti strumenti:

- obbligazioni convertibili: 25%
- titoli azionari e strumenti equity-linked: 10%
- OICVM/OICR: 10%

L'esposizione del Comparto a obbligazioni ibride convertibili (coco bond) è limitata al 10% degli attivi netti.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice Bloomberg Barclays Capital US Corporate (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari 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 credito, tassi di interesse e cambi). Il Comparto può fare uso di derivati di credito (fino al 40% degli attivi netti).

Valuta base USD.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento utilizza sia l'analisi tecnica sia l'analisi dei fondamentali per stilare un elenco di singoli titoli che sembrano avere una valutazione interessante e per offrire i migliori rendimenti adeguati al rischio (*bottom up*). Ai fini dell'analisi il team tiene inoltre conto dei trend economici e dei trend dei

tassi di interesse. Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management US, Inc.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi". Il Comparto può presentare una volatilità e un rischio di perdite superiori alla media.

- | | |
|---------------------|-------------------------------|
| • Concentrazione | • Fondo di investimento |
| • Controparte | • Liquidità |
| • Credito | • Gestione |
| • Cambio | • Mercato |
| • Default | • MBS/ABS |
| • Derivati | • Operativo |
| • Mercati emergenti | • Prepagamento ed estensione |
| • Copertura | • Investimento sostenibile |
| • Alto rendimento | • Uso di tecniche e strumenti |
| • Tasso d'interesse | |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che cerchino di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato 3 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministraz. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,90%	20,00%	0,20%	A2	1,00%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,00%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,00%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,65%	20,00%	0,20%	E2	0,80%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,30%	20,00%	0,20%	F2	1,45%
G	3,00%	0,20%	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,20%	G2	0,95%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,35%	20,00%	0,10%	I2	0,40%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,35%	20,00%	0,06%	J2	0,40%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,40%	20,00%	0,10%	M2	0,45%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,20%	P2	0,55%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,35%	20,00%	0,20%	R2	0,45%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,00%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,00%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice Bloomberg Barclays Capital US Corporate. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° gennaio al 31 dicembre. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Pioneer US Short-Term Bond

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di fornire reddito e mantenere il valore dell'investimento nel corso del periodo di detenzione consigliato.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni a breve scadenza denominate in dollari statunitensi e in titoli paragonabili denominati in altre valute, a condizione che l'esposizione valutaria sia principalmente coperta nei confronti del dollaro statunitense. La durata media del tasso di interesse del Comparto non è superiore a 12 mesi.

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente e utilizza l'indice ICE BofA US 3-Month Treasury Bill²¹ (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. Il Comparto non ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari 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 su tassi di interesse).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il Gestore degli

Investimenti utilizza sia analisi di mercato generali che analisi dei singoli emittenti obbligazionari per individuare le obbligazioni che offrono il miglior rendimento per il loro livello di rischio. Inoltre, con efficacia a partire dal 30 novembre 2021, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello dell'universo di investimento. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e dell'universo di investimento, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management US, Inc.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|---------------------|-------------------------------|
| • Concentrazione | • Fondo di investimento |
| • Controparte | • Liquidità |
| • Credito | • Gestione |
| • Cambio | • Mercato |
| • Default | • MBS/ABS |
| • Derivati | • Operativo |
| • Copertura | • Prepagamento ed estensione |
| • Alto rendimento | • Investimento sostenibile |
| • Tasso d'interesse | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che cerchino di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato 18 mesi.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

²¹ Con efficacia a partire dal 1° febbraio 2022 e in sostituzione del precedente benchmark USD Libor 3 Month Index.

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministraz. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,65%	15,00%	0,20%	A2	0,80%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	0,90%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	0,90%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,20%	E2	0,60%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,10%	20,00%	0,20%	F2	1,25%
G	3,00%	0,20%	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,20%	G2	0,75%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,20%	15,00%	0,10%	I2	0,25%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,20%	15,00%	0,06%	J2	0,25%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,30%	20,00%	0,10%	M2	0,35%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,35%	15,00%	0,20%	P2	0,45%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,25%	15,00%	0,20%	R2	0,35%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	0,90%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	0,90%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. [Tasso minimo di rendimento finanziario della commissione di performance](#) Indice ICE BofA US 3-month Treasury Bill Index²². [Periodo di misurazione della commissione di performance](#): periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

²² Nuovo tasso minimo di rendimento finanziario della commissione di performance a partire dal 1° febbraio 2022 in sostituzione del precedente benchmark USD Libor 3 Month Index.

Emerging Markets Blended Bond

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Coniugare reddito e crescita del capitale (rendimento totale).

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.²³

Il Comparto investe principalmente in strumenti di debito (obbligazioni e strumenti del mercato monetario) di governi e aziende di Paesi emergenti. Il Comparto può investire fino al 20% degli attivi netti in obbligazioni cinesi denominate nella valuta locale e gli investimenti possono essere effettuati indirettamente o direttamente (per es. tramite accesso diretto al CIBM) in obbligazioni cinesi.

Gli investimenti possono comprendere i titoli garantiti da ipoteche su immobili (MBS) e i titoli garantiti da collaterale (ABS).

Nello specifico, il Comparto investe almeno il 50% degli attivi netti in strumenti di debito che siano:

- emesse o garantite da governi o enti governativi di Paesi emergenti, oppure
- emesse da aziende che hanno sede in Paesi emergenti o qui svolgono una parte significativa delle loro attività.

Non vi sono limitazioni riguardo alla valuta o al rating degli investimenti.

Il Comparto può investire fino al 20% degli attivi netti in ABS e MBS.

Fatti salvi i suddetti criteri, il Comparto può investire anche in altri tipi di strumenti di debito, in depositi nonché, entro i limiti percentuali dell'attivo netto indicati, nei seguenti strumenti:

- obbligazioni convertibili: 25%
- titoli azionari e strumenti equity-linked: 10%
- OICVM/OICR: 10%

L'esposizione del Comparto a Titoli Distressed è limitata al 10% delle attività e la sua esposizione a obbligazioni ibride convertibili (coco bond) è limitata al 10% degli attivi netti.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice composito 50% JP Morgan EMBI + and 50% JP Morgan ELMI Global Diversified Hedged Euro (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Il Comparto non ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari 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 credito, tassi di interesse, cambi e volatilità). Il Comparto può fare uso di derivati di credito (fino al 40% degli attivi netti).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento analizza tassi di interesse e trend economici (*top-down*) per identificare le aree geografiche che

probabilmente offrono i migliori rendimenti adeguati al rischio. Il team quindi utilizza sia l'analisi tecnica sia l'analisi dei fondamentali, inclusa quella del credito, per selezionare emittenti e titoli (*bottom up*) e creare un portafoglio altamente diversificato. Inoltre, con efficacia a partire dal 29 luglio 2021, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello dell'universo di investimento. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e dell'universo di investimento, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi (UK) Limited.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

²³ Classificazione ai sensi del Regolamento SFDR valida a partire dal 29 luglio 2021.

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi". Il Comparto può presentare una volatilità e un rischio di perdite superiori alla media.

- Rischio Paese - Cina
- Controparte
- Credito
- Cambio
- Default
- Derivati
- Titoli Distressed
- Mercati emergenti
- Copertura
- Alto rendimento
- Tasso d'interesse
- Fondo di investimento
- Leva finanziaria
- Liquidità
- Gestione
- Mercato
- MBS/ABS
- Operativo
- Prepagamento ed estensione
- Investimento sostenibile
- Uso di tecniche e strumenti

Metodo di gestione del rischio VaR relativo.

Portafoglio di riferimento per i rischi 50% Indice Morgan EMBI Global Diversified (hedged to EUR); 50% Indice JP Morgan ELMI+.

Livello previsto di leva finanziaria lorda 300%.

Per ulteriori informazioni sulla leva finanziaria, consultare la sezione "Gestione e monitoraggio dell'esposizione globale ai rischi".

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che cercano di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato 3 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A)

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,10%	20,00%	0,30%	A2	1,30%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,10%	Nessuna	0,30%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,10%	Nessuna	0,30%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,05%	20,00%	0,30%	E2	1,20%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,70%	20,00%	0,30%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Nessuna	Nessuna	1,20%	20,00%	0,30%	G2	1,35%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,15%	I2	0,60%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,10%	J2	0,60%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,15%	M2	0,55%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,30%	P2	0,90%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,30%	R2	0,80%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,10%	Nessuna	0,30%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,10%	Nessuna	0,30%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della commissione di performance** 50% indice JP Morgan EMBI Global Diversified Euro Hedged e 50% indice JP Morgan ELMI+. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° luglio al 30 giugno. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Emerging Markets Bond

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di incrementare il valore dell'investimento e di generare reddito nel periodo di detenzione consigliato

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.²⁴

Il Comparto investe prevalentemente in obbligazioni societarie e governative di mercati emergenti denominate in dollari statunitensi o in altre valute di Paesi OCSE. Queste obbligazioni sono emesse da aziende costituite, che hanno la propria sede o che svolgono una parte significativa delle loro attività in mercati emergenti o con un rischio di credito collegato a mercati emergenti.

Fatti salvi i suddetti criteri, il Comparto può investire anche in altre obbligazioni e strumenti del mercato monetario fino al 25% degli attivi in obbligazioni con warrant, fino al 10% degli attivi in OICR e OICVM e fino al 5% in azioni.

L'esposizione del Comparto a Titoli Distressed è limitata al 10% delle attività e la sua esposizione a obbligazioni ibride convertibili (coco bond) è limitata al 10% degli attivi netti. L'esposizione valutaria complessiva ai mercati emergenti non può essere superiore al 25% degli attivi del Comparto.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice composito 95% JP Morgan EMBI Global Diversified Index e 5.00% JP Morgan 1 Month Euro Cash Index (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Il Comparto non ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari 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 credito, tassi di interesse e cambi).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il gestore degli investimenti seleziona i titoli sulla base di un'analisi del valore intrinseco (*bottom up*), quindi monitora la sensibilità del portafoglio ai titoli azionari e ai mercati del credito a seconda delle previsioni di mercato (*top-down*). Il team di investimento gestisce attivamente l'esposizione al mercato e ai rischi con l'obiettivo di ottimizzare il profilo rischio/rendimento asimmetrico del fondo. Inoltre, con efficacia a partire dal 29 luglio 2021, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un

punteggio ESG superiore a quello dell'universo di investimento. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e dell'universo di investimento, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi (UK) Limited.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e Total Return Swap (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|---------------------|-------------------------------|
| • Controparte | • Fondo di investimento |
| • Credito | • Leva finanziaria |
| • Cambio | • Liquidità |
| • Default | • Gestione |
| • Derivati | • Mercato |
| • Titoli Distressed | • MBS/ABS |
| • Mercati emergenti | • Prepagamento ed estensione |
| • Copertura | • Operativo |
| • Alto rendimento | • Investimento sostenibile |
| • Tasso d'interesse | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

²⁴ Classificazione ai sensi del Regolamento SFDR valida a partire dal 29 luglio 2021.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che cerchino di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato 4 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A)

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,35%	20,00%	0,20%	A2	1,45%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,20%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,20%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,05%	20,00%	0,20%	E2	1,20%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,70%	20,00%	0,20%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Nessuna	Nessuna	1,20%	20,00%	0,20%	G2	1,35%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,15%	I2	0,50%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,10%	J2	0,50%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,10%	M2	0,55%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,20%	P2	0,70%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,20%	R2	0,60%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,20%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,20%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance:** 95% Indice JP Morgan EMBI Global Diversified; 5,00% Indice JP Morgan 1 Month Euro Cash. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Emerging Markets Corporate Bond

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Coniugare reddito e crescita del capitale (rendimento totale).

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni di aziende di Paesi emergenti nonché di Hong Kong e Singapore. Gli investimenti possono comprendere i titoli garantiti da ipoteche su immobili (MBS) e i titoli garantiti da collaterale (ABS).

Nello specifico, il Comparto investe almeno il 67% degli attivi netti in obbligazioni denominate in euro, sterline britanniche, dollari USA o yen giapponesi ed emesse da aziende che hanno sede in un Paese emergente, a Hong Kong o a Singapore, o che qui svolgono una parte significativa delle loro attività. Non sussistono limitazioni valutarie su questi investimenti.

Pur nel rispetto delle politiche sopra descritte, il Comparto può anche investire i propri attivi netti in altri tipi di obbligazioni, in strumenti del mercato monetario, in depositi nonché, entro i limiti percentuali dell'attivo netto indicati, nei seguenti strumenti:

- obbligazioni convertibili: 25%
- ABS e MBS: 20%
- titoli azionari e strumenti equity-linked: 10%
- OICVM/OICR: 10%

L'esposizione del Comparto a Titoli Distressed è limitata al 10% delle attività e la sua esposizione a obbligazioni ibride convertibili (coco bond) è limitata al 10% delle attività.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice CEMBI Broad Diversified (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari 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 sul credito). Il Comparto può fare uso di derivati di credito (fino al 40% degli attivi netti).

Valuta base USD.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento analizza i trend macroeconomici di lungo periodo (top-down) per identificare le aree geografiche che probabilmente offrono i migliori rendimenti adeguati al rischio. Il team quindi utilizza sia l'analisi tecnica sia l'analisi

dei fondamentali, inclusa quella del credito, per selezionare settori, emittenti e titoli (*bottom up*) e creare un portafoglio altamente diversificato. Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi (UK) Limited.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi". Il Comparto può presentare una volatilità e un rischio di perdite superiori alla media.

- | | |
|---------------------|-------------------------------|
| • Controparte | • Fondo di investimento |
| • Credito | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • MBS/ABS |
| • Titoli Distressed | • Operativo |
| • Mercati emergenti | • Prepagamento ed estensione |
| • Copertura | • Investimento sostenibile |
| • Alto rendimento | • Uso di tecniche e strumenti |
| • Tasso d'interesse | |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che cerchino di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)			Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commis. di Performance (max)	Commis. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commis. di gestione (max)
	Commis. di ingresso (max)	Commis. annua di Distribuz.	CDSC (max)						
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,45%	20,00%	0,30%	A2	1,55%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,55%	Nessuna	0,30%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,55%	Nessuna	0,30%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,15%	20,00%	0,30%	E2	1,30%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,80%	20,00%	0,30%	F2	1,95%
G	3,00%	0,20%	Nessuna	Nessuna	1,30%	20,00%	0,30%	G2	1,45%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,15%	I2	0,55%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,10%	J2	0,55%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,55%	20,00%	0,15%	M2	0,60%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,30%	P2	0,70%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,30%	R2	0,60%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,55%	Nessuna	0,30%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,55%	Nessuna	0,30%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice CEMBI Broad Diversified. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° dicembre al 30 novembre. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Emerging Markets Green Bond

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di incrementare il valore dell'investimento e di generare reddito nel periodo di detenzione consigliato avvalendosi di Investimenti Sostenibili ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento SFDR.

Investimenti

Il Comparto investe almeno il 75% degli attivi in un portafoglio diversificato di "Emerging Markets Green Bonds" denominate in USD o in altre valute di Paesi OCSE.

Con "Emerging Markets Green Bond" (lett. "obbligazioni verdi dei mercati emergenti") si definiscono titoli e strumenti di debito di emittenti situati, o che svolgono una parte significativa della propria attività, in Paesi emergenti, e che sono destinati a finanziare progetti idonei che soddisfano i criteri e le linee guida dei Principi dei Green Bond (come pubblicati dall'ICMA). Sebbene l'obiettivo del gestore consista nell'investire in titoli dotati di rating ESG, esso potrebbe non essere disponibile per tutti gli investimenti del Comparto ma, in ogni caso, l'investimento in titoli privi di rating ESG è limitato al 10% delle attività del Comparto.

Il Comparto può anche investire in obbligazioni emesse da società, governi o istituzioni di qualsiasi Paese denominate in altre valute e può investire fino all'80% in obbligazioni ad alto rendimento.

Pur nel rispetto delle politiche sopra descritte, il Comparto può anche investire i propri attivi in altri tipi di obbligazioni, in strumenti del mercato monetario, in depositi nonché, entro i limiti percentuali dell'attivo netto indicati, nei seguenti strumenti:

- obbligazioni convertibili: 25%
- ABS e MBS: 20%
- titoli azionari e strumenti equity-linked: 10%
- OICM/OICR 10%

L'esposizione valutaria complessiva alla valuta locale dei mercati emergenti non può essere superiore al 10% degli attivi del Comparto.

L'esposizione del Comparto a obbligazioni ibride convertibili (coco bond) è limitata al 10% degli attivi netti.

Con efficacia a partire dal 29 luglio 2021 il Comparto può essere esposto a Titoli Distressed entro il limite del 10% delle attività.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente e utilizza l'indice 3 Month USD Libor (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. Il Comparto non ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari 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 sul credito).

Il Comparto può fare uso di derivati di credito (fino al 40% degli attivi netti).

Valuta base USD.

Attività di gestione

L'investimento sostenibile del Comparto è incentrato principalmente su obiettivi climatici e ambientali mediante l'investimento in obbligazioni verdi dei mercati emergenti, le quali finanziano progetti idonei che soddisfano le linee guida e i criteri previsti nei Principi dei Green Bond (come pubblicati dall'ICMA). Il processo di investimento identifica le migliori opportunità sia in termini di prospettive finanziarie sia per quanto riguarda le caratteristiche ESG, in particolare quelle ambientali. Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto.

La selezione di titoli attraverso l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi e la valutazione del loro contributo agli obiettivi ambientali mira ad evitare le conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità associati alla natura ambientale del Comparto. In aggiunta all'uso della metodologia ESG di Amundi, il team di ricerca dell'investimento valuta, nella misura possibile:

- Eventuali pareri o altra certificazione di soggetti terzi, come per esempio le certificazioni emesse dalla Climate Bonds Initiative (CBI)
- L'eventuale coinvolgimento dell'emittente in gravi controversie ESG
- L'eventuale contributo dei progetti da finanziare mediante Green Bond a più ampi sforzi dell'emittente a sostegno della transizione energetica e/o ambientale.

Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del proprio universo di investimento.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi (UK) Limited

Tecniche e strumenti Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e Total Return Swap (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|--------------------------|-------------------------------|
| • Controparte | • Tasso d'interesse |
| • Rischio Paese - Cina | • Fondo di investimento |
| • Rischio Paese - MENA | • Liquidità |
| • Rischio Paese - Russia | • Gestione |
| • Credito | • Mercato |
| • Cambio | • MBS/ABS |
| • Default | • Operativo |
| • Derivati | • Prepagamento ed estensione |
| • Titoli Distressed | • Investimento sostenibile |
| • Mercati Emergenti | • Uso di tecniche e strumenti |
| • Copertura | |
| • Alto rendimento | |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili.
- che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito.
- che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,30%	20,00%	0,30%	A2	1,45%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,45%	Nessuna	0,30%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,45%	Nessuna	0,30%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,10%	20,00%	0,30%	E2	1,25%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,70%	20,00%	0,30%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Nessuna	Nessuna	1,10%	20,00%	0,30%	G2	1,25%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,55%	20,00%	0,15%	I2	0,60%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,55%	20,00%	0,10%	J2	0,60%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,55%	20,00%	0,15%	M2	0,60%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,75%	20,00%	0,30%	P2	0,85%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,65%	20,00%	0,30%	R2	0,75%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,45%	Nessuna	0,30%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,45%	Nessuna	0,30%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice USD LIBOR 3-Month + 2,50%. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° dicembre al 30 novembre. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds

Emerging Markets Corporate High Yield Bond

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di incrementare il valore dell'investimento e di generare reddito nel periodo di detenzione consigliato

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe prevalentemente in obbligazioni societarie con rating inferiore a investment grade di mercati emergenti denominate in dollari statunitensi o in altre valute di Paesi OCSE. Queste obbligazioni sono emesse da aziende costituite, che hanno la propria sede o che svolgono una parte significativa delle loro attività in mercati emergenti o con un rischio di credito collegato a mercati emergenti. L'esposizione valutaria complessiva ai mercati emergenti non può essere superiore al 25% degli attivi del Comparto. Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in obbligazioni ibride convertibili (coco bond). L'esposizione del Comparto a Titoli Distressed è limitata al 15% delle attività.

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice CEMBI Broad Diversified (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari 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 credito, tassi di interesse e cambi).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi di mercato complessiva e analisi dei singoli emittenti di obbligazioni per individuare le obbligazioni che sembrano più solvibili rispetto a quanto indicato dal rating e che presentano un potenziale di redditività attraente. Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della

metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi (UK) Limited.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e Total Return Swap (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- Concentrazione
- Controparte
- Credito
- Cambio
- Default
- Derivati
- Mercati emergenti
- Copertura
- Alto rendimento
- Tasso d'interesse
- Fondo di investimento
- Leva finanziaria
- Liquidità
- Gestione
- Mercato
- MBS/ABS
- Operativo
- Prepagamento ed estensione
- Investimento sostenibile
- Uso di tecniche e strumenti

Metodo di gestione del rischio VaR relativo.

Portafoglio di riferimento del rischio Indice JP Morgan CEMBI Broad Diversified Non IG.

Livello previsto di leva finanziaria lorda 75%.

Per ulteriori informazioni sulla leva finanziaria, consultare la sezione "Gestione e monitoraggio dell'esposizione globale ai rischi"

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che cercano di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato 4 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commis. di Performance (max)	Commis. di Amministraz. (max)	Classe di Azioni	Commis. di gestione (max)
	Commis. di ingresso (max)	Commis. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,45%	20,00%	0,30%	A2	1,55%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,45%	20,00%	0,30%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,45%	20,00%	0,30%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,15%	20,00%	0,30%	E2	1,30%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,80%	20,00%	0,30%	F2	1,95%
G	3,00%	0,20%	Nessuna	Nessuna	1,30%	20,00%	0,30%	G2	1,45%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,55%	20,00%	0,15%	I2	0,65%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,55%	20,00%	0,10%	J2	0,65%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,55%	20,00%	0,15%	M2	0,60%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,30%	P2	0,70%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,55%	20,00%	0,30%	R2	0,65%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,45%	20,00%	0,30%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,45%	20,00%	0,30%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice JP Morgan CEMBI Broad Diversified Non IG. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Emerging Markets Hard Currency Bond

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Coniugare reddito e crescita del capitale (rendimento totale).

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni e obbligazioni convertibili di governi e aziende di Paesi emergenti che sono denominate in euro, franchi svizzeri, sterline britanniche, dollari USA o yen giapponesi. Gli investimenti possono comprendere i titoli garantiti da ipoteche su immobili (MBS) e i titoli garantiti da collaterale (ABS).

Nello specifico, il Comparto investe almeno il 50% degli attivi netti in obbligazioni e obbligazioni convertibili che sono:

- emesse o garantite da governi di Paesi emergenti, oppure
- emesse da aziende che hanno sede in Paesi emergenti o qui svolgono una parte significativa delle loro attività.

Non sussistono limitazioni di rating su questi investimenti.

Il Comparto può investire fino al 25% degli attivi netti in obbligazioni emesse da aziende non controllate al 100% dallo Stato.

Fatti salvi i suddetti criteri, il Comparto può investire anche in altri tipi di obbligazioni e obbligazioni convertibili, in strumenti del mercato monetario, in depositi nonché, entro i limiti percentuali dell'attivo netto indicati, nei seguenti strumenti:

- ABS e MBS: 20%
- OICVM/OICR: 10%

L'esposizione del Comparto a Titoli Distressed è limitata al 10% delle attività e la sua esposizione a obbligazioni ibride convertibili (coco bond) è limitata al 10% degli attivi netti.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged Euro (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso investirà in emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto fa ampio uso di derivati per ridurre vari 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 credito, tassi di interesse e volatilità). Il Comparto può utilizzare derivati sui tassi di cambio solamente per copertura; il Comparto può utilizzare derivati di credito (fino al 40% degli attivi netti).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento analizza tassi di interesse e trend macroeconomici di lungo periodo (*top-down*) per identificare le aree geografiche che probabilmente offrono i migliori rendimenti adeguati al rischio. Il team quindi utilizza sia l'analisi tecnica sia l'analisi dei fondamentali, inclusa quella del credito, per selezionare emittenti e titoli (*bottom up*) e creare un portafoglio altamente diversificato. Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio

portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi (UK) Limited.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi". Il Comparto può presentare una volatilità e un rischio di perdite superiori alla media.

- | | |
|---------------------|-------------------------------|
| • Controparte | • Fondo di investimento |
| • Credito | • Leva finanziaria |
| • Cambio | • Liquidità |
| • Default | • Gestione |
| • Derivati | • Mercato |
| • Titoli Distressed | • MBS/ABS |
| • Mercati emergenti | • Operativo |
| • Copertura | • Prepagamento ed estensione |
| • Alto rendimento | • Investimento sostenibile |
| • Tasso d'interesse | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio VaR relativo.

Portafoglio di riferimento per i rischi Indice JP Morgan EMBI Global Diversified (hedged to EUR).

Livello previsto di leva finanziaria lorda 1.000%.

Per ulteriori informazioni sulla leva finanziaria, consultare la sezione "Gestione e monitoraggio dell'esposizione globale ai rischi".

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che cercano di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato 3 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,20%	20,00%	0,30%	A2	1,30%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,30%	Nessuna	0,30%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,30%	Nessuna	0,30%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,05%	20,00%	0,30%	E2	1,20%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,70%	20,00%	0,30%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Nessuna	Nessuna	1,20%	20,00%	0,30%	G2	1,35%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,40%	20,00%	0,15%	I2	0,50%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,40%	20,00%	0,10%	J2	0,50%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,15%	M2	0,55%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,30%	P2	0,70%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,30%	R2	0,60%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,30%	Nessuna	0,30%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,30%	Nessuna	0,30%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged Euro. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° luglio al 30 giugno. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Emerging Markets Local Currency Bond

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di fornire reddito e aumentare il valore dell'investimento nel corso del periodo di detenzione consigliato.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni denominate in valute locali di mercati emergenti o in cui il rischio di credito delle obbligazioni è legato a mercati emergenti.

Il Comparto può anche investire in obbligazioni di qualsiasi Paese denominate in altre valute e può investire fino al 25% degli attivi in obbligazioni con warrant, fino al 10% in obbligazioni ibride convertibili (coco bond) e fino al 5% in azioni.

L'esposizione del Comparto a Titoli Distressed è limitata al 10% delle attività.

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice JP Morgan GBI-EM Global Diversified (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto ad emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. **Il Comparto non ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR.**

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari 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 tassi di interesse su credito, tassi di interesse e cambi).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi di mercato complessiva e analisi dei singoli emittenti di obbligazioni per individuare le obbligazioni che sembrano più solvibili rispetto a quanto indicato dal rating, che presentano un potenziale di redditività attraente e che possono beneficiare di aumenti del valore delle valute locali. Inoltre, con efficacia a partire dal 30 novembre 2021, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello dell'universo di investimento. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e dell'universo di investimento, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della

metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi (UK) Limited.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|---------------------|-------------------------------|
| • Controparte | • Fondo di investimento |
| • Credito | • Leva finanziaria |
| • Cambio | • Liquidità |
| • Default | • Gestione |
| • Derivati | • Mercato |
| • Titoli Distressed | • MBS/ABS |
| • Mercati emergenti | • Operativo |
| • Copertura | • Prepagamento ed estensione |
| • Alto rendimento | • Investimento sostenibile |
| • Tasso d'interesse | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio VaR relativo.

Portafoglio di riferimento del rischio Indice JP Morgan GBI-EM Global Diversified.

Livello previsto di leva finanziaria lorda 250%.

Per ulteriori informazioni sulla leva finanziaria, consultare la sezione "Gestione e monitoraggio dell'esposizione globale ai rischi".

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito

- Che cercano di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato 4 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A)

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commis. di Performance (max)	Commis. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commis. di gestione (max)
	Commis. di ingresso (max)	Commis. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,35%	20,00%	0,30%	A2	1,45%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,20%	Nessuna	0,30%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,20%	Nessuna	0,30%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,15%	20,00%	0,30%	E2	1,30%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,80%	20,00%	0,30%	F2	1,95%
G	3,00%	0,20%	Nessuna	Nessuna	1,30%	20,00%	0,30%	G2	1,45%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,15%	I2	0,50%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,10%	J2	0,50%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,55%	20,00%	0,15%	M2	0,60%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,30%	P2	0,70%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,30%	R2	0,60%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,20%	Nessuna	0,30%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,20%	Nessuna	0,30%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice JP Morgan GBI-EM Global Diversified. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Emerging Markets Short Term Bond

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di fornire reddito e, in secondo luogo, aumentare il valore dell'investimento nel corso del periodo di detenzione consigliato.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.²⁵

Il Comparto investe principalmente in un portafoglio diversificato di breve durata (generalmente 1-3 anni), in obbligazioni di mercati emergenti denominate in USD e in altre valute di Paesi OCSE. Queste obbligazioni sono emesse da aziende costituite, che hanno la propria sede o che svolgono principalmente le loro attività in mercati emergenti o che hanno un rischio di credito legato a mercati emergenti. L'esposizione complessiva alle valute dei mercati emergenti non deve superare il 25% degli attivi del Comparto. Il Comparto può anche investire fino al 25% degli attivi in obbligazioni con warrant, fino al 10% in obbligazioni ibride convertibili (coco bond) e fino al 5% in azioni.

L'esposizione del Comparto a Titoli Distressed è limitata al 10% delle attività.

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in OICR e OICVM.

Benchmark

Il Comparto è gestito in modo attivo, non è gestito rispetto a un indice di riferimento e non ha designato un indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari 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 credito, tassi di interesse e cambi).

Valuta base USD.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi di mercato complessiva e analisi dei singoli emittenti di obbligazioni per individuare le obbligazioni che sembrano più solvibili rispetto a quanto indicato dal rating e che presentano un potenziale di redditività attraente. Inoltre, con efficacia a partire dal 29 luglio 2021, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello dell'universo di investimento. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e dell'universo di investimento, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i

principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi (UK) Limited.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|-------------------------|-------------------------------|
| • Concentrazione | • Alto rendimento |
| • Controparte | • Leva finanziaria |
| • Credito | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • MBS/ABS |
| • Titoli Distressed | • Operativo |
| • Mercati emergenti | • Prepagamento ed estensione |
| • Copertura | • Investimento sostenibile |
| • Tasso d'interesse | • Uso di tecniche e strumenti |
| • Fondo di investimento | |

Metodo di gestione del rischio VaR assoluto.

Livello previsto di leva finanziaria lorda 200%.

Per ulteriori informazioni sulla leva finanziaria, consultare la sezione "Gestione e monitoraggio dell'esposizione globale ai rischi".

²⁵ Classificazione ai sensi del Regolamento SFDR valida a partire dal 29 luglio 2021.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che cercano di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato 4 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di ingresso (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.					
A2	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,10%	Nessuna	0,30%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,10%	Nessuna	0,30%
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,10%	Nessuna	0,30%
E2	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,10%	Nessuna	0,30%
F2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,75%	Nessuna	0,30%
G2	3,00%	0,20%	Nessuna	Nessuna	1,10%	Nessuna	0,30%
I2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	Nessuna	0,15%
J2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	Nessuna	0,10%
M2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	Nessuna	0,15%
P2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	Nessuna	0,30%
R2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	Nessuna	0,30%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,10%	Nessuna	0,30%
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,10%	Nessuna	0,30%

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R (non disponibili per questo Comparto).

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Euro Multi-Asset Target Income

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di fornire reddito e, in secondo luogo, aumentare il valore dell'investimento nel corso del periodo di detenzione consigliato.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe prevalentemente in un'ampia varietà di titoli di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Questi investimenti possono comprendere azioni, titoli di stato e obbligazioni societarie e titoli del mercato monetario. Gli investimenti in obbligazioni del Comparto possono essere di qualunque qualità (investment-grade o inferiore). Gli investimenti del Comparto saranno denominati principalmente in euro. Il Comparto può investire fino al 40% degli attivi in titoli denominati in valute diverse dall'euro. Il Comparto può investire fino al 50% degli attivi in azioni, di cui fino al 30% di azioni di aziende con sede al di fuori dell'Europa.

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in altri OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito in modo attivo, non è gestito rispetto a un indice di riferimento e non ha designato un indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari 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 credito, azioni, tassi di interesse e cambi).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il Gestore degli investimenti utilizza la propria analisi economica globale per individuare le tipologie di attivi e le regioni geografiche più attraenti, per poi utilizzare l'analisi dei singoli emittenti per individuare i titoli che offrono il miglior potenziale di rendimento per il rischio connesso. Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del proprio universo di investimento. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e dell'universo di investimento, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Deutschland GmbH

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|---------------------|------------------------------|
| • Controparte | • Fondo di investimento |
| • Credito | • Leva finanziaria |
| • Cambio | • Liquidità |
| • Default | • Gestione |
| • Derivati | • Mercato |
| • Mercati Emergenti | • MBS/ABS |
| • Azionario | • Operativo |
| • Copertura | • Prepagamento ed estensione |
| • Alto rendimento | • Investimento sostenibile |
| • Tasso d'interesse | |

Metodo di gestione del rischio VaR assoluto.

Livello previsto di leva finanziaria lorda 500%.

Per ulteriori informazioni sulla leva finanziaria, consultare la sezione "Gestione e monitoraggio dell'esposizione globale ai rischi".

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che cercano di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato 4 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di ingresso (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.					
A2	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%
E2	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%
F2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,25%	Nessuna	0,20%
G2	3,00%	0,30%	Nessuna	Nessuna	1,40%	Nessuna	0,20%
I2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	Nessuna	0,10%
J2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	Nessuna	0,06%
M2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	Nessuna	0,10%
P2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,95%	Nessuna	0,20%
R2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,85%	Nessuna	0,20%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds

Global Multi-Asset

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di incrementare il valore dell'investimento e di generare reddito nel periodo di detenzione consigliato

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.²⁶

Il Comparto investe, direttamente o indirettamente, in un'ampia varietà di titoli di tutto il mondo. La gamma include azioni, obbligazioni governative e societarie, obbligazioni con warrant, obbligazioni convertibili (che includono obbligazioni ibride convertibili (coco bond) fino al 10% degli attivi) e titoli del mercato monetario e depositi con un termine massimo di 12 mesi. Il Comparto può investire fino al 15% degli attivi in investimenti il cui valore è collegato ai prezzi dei prodotti di base.

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in altri OICR e OICVM.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente e utilizza l'indice composito 60% MSCI World Index e 40% JP Morgan GBI Global (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. Il Comparto non ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari 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 credito, azioni, tassi di interesse, cambi e inflazione).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il gestore degli investimenti utilizza la propria analisi economica basata su un approccio *top-down* per individuare le tipologie di attivi e le regioni geografiche più attraenti e, in tale ambito, i titoli con maggiore attrattività. Inoltre, con efficacia a partire dal 29 luglio 2021, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello dell'universo di investimento. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e dell'universo di investimento, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Ireland Limited

Gestore aggiunto degli investimenti Amundi SGR S.p.A.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|---------------------|-------------------------------|
| • Controparte | • Fondo di investimento |
| • Credito | • Leva finanziaria |
| • Cambio | • Liquidità |
| • Default | • Gestione |
| • Derivati | • Mercato |
| • Mercati Emergenti | • MBS/ABS |
| • Azionario | • Operativo |
| • Copertura | • Prepagamento ed estensione |
| • Alto rendimento | • Investimento sostenibile |
| • Tasso d'interesse | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio VaR assoluto.

Livello previsto di leva finanziaria lorda 200%.

Per ulteriori informazioni sulla leva finanziaria, consultare la sezione "Gestione e monitoraggio dell'esposizione globale ai rischi".

²⁶ Classificazione ai sensi del Regolamento SFDR valida a partire dal 29 luglio 2021.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che cercano di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato 4 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministraz. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,50%	20,00%	0,20%	A2	1,70%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,25%	20,00%	0,20%	E2	1,50%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,00%	20,00%	0,20%	F2	2,25%
G	3,00%	0,30%	Nessuna	Nessuna	1,40%	20,00%	0,20%	G2	1,65%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,10%	I2	0,60%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,06%	J2	0,60%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,65%	20,00%	0,10%	M2	0,70%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,20%	P2	0,95%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,20%	R2	0,85%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** 60% Indice MSCI World; 40% Indice JP Morgan GBI Global. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Global Multi-Asset Conservative

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di incrementare il valore dell'investimento e di generare reddito nel periodo di detenzione consigliato

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.²⁷

Il Comparto investe principalmente in un'ampia varietà di obbligazioni di tutto il mondo, nonché in titoli del mercato monetario. Ci possono essere obbligazioni governative, societarie e di altra natura.

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in obbligazioni ibride convertibili (coco bond) e fino al 30% degli attivi in azioni in tutto il mondo.

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in altri OICR e OICVM.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente e utilizza l'indice composito 80% Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index; 20% MSCI World Index (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. Il Comparto non ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari 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 credito, azioni, tassi di interesse, cambi e inflazione).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il gestore degli investimenti utilizza la propria analisi economica globale per individuare le tipologie di attivi e le regioni geografiche più attraenti, per poi utilizzare l'analisi dei singoli emittenti per individuare i titoli che offrono il miglior potenziale di rendimento per il rischio connesso. Inoltre, con efficacia a partire dal 29 luglio 2021, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello dell'universo di investimento. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e dell'universo di investimento, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i

principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi SGR S.p.A.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|---------------------|-------------------------------|
| • Controparte | • Fondo di investimento |
| • Credito | • Leva finanziaria |
| • Cambio | • Liquidità |
| • Default | • Gestione |
| • Derivati | • Mercato |
| • Mercati Emergenti | • MBS/ABS |
| • Azionario | • Operativo |
| • Copertura | • Prepagamento ed estensione |
| • Alto rendimento | • Investimento sostenibile |
| • Tasso d'interesse | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio VaR assoluto.

Livello previsto di leva finanziaria lorda 200%.

Per ulteriori informazioni sulla leva finanziaria, consultare la sezione "Gestione e monitoraggio dell'esposizione globale ai rischi"

²⁷ Classificazione ai sensi del Regolamento SFDR valida a partire dal 29 luglio 2021.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che cercano di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato 4 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,25%	20,00%	0,20%	A2	1,40%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,25%	20,00%	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,25%	20,00%	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,95%	20,00%	0,20%	E2	1,15%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,80%	20,00%	0,20%	F2	2,00%
G	3,00%	0,30%	Nessuna	Nessuna	1,15%	20,00%	0,20%	G2	1,35%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,10%	I2	0,55%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,06%	J2	0,55%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,10%	M2	0,55%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,20%	P2	0,90%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,20%	R2	0,80%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,25%	20,00%	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,25%	20,00%	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** 80% Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond; 20% Indice MSCI World. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Global Multi-Asset Target Income

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di fornire reddito e, in secondo luogo, aumentare il valore dell'investimento nel corso del periodo di detenzione consigliato.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.²⁸

Il Comparto investe prevalentemente in un'ampia varietà di titoli di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Questi investimenti possono comprendere azioni, titoli di stato e obbligazioni societarie e titoli del mercato monetario. Gli investimenti in obbligazioni del Comparto possono essere di qualunque qualità (investment-grade o inferiore).

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in altri OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito in modo attivo, non è gestito rispetto a un indice di riferimento e non ha designato un indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari 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 credito, azioni, tassi di interesse, cambi e inflazione).

Valuta base USD.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il gestore degli investimenti utilizza la propria analisi economica globale per individuare le tipologie di attivi e le regioni geografiche più attraenti, per poi utilizzare l'analisi dei singoli emittenti per individuare i titoli che offrono il miglior potenziale di rendimento per il rischio connesso. Inoltre, con efficacia a partire dal 29 luglio 2021, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello dell'universo di investimento. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e dell'universo di investimento, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Deutschland GmbH

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|---------------------|------------------------------|
| • Controparte | • Fondo di investimento |
| • Credito | • Leva finanziaria |
| • Cambio | • Liquidità |
| • Default | • Gestione |
| • Derivati | • Mercato |
| • Mercati Emergenti | • MBS/ABS |
| • Azionario | • Operativo |
| • Copertura | • Prepagamento ed estensione |
| • Alto rendimento | • Investimento sostenibile |
| • Tasso d'interesse | |

Metodo di gestione del rischio VaR assoluto.

Livello previsto di leva finanziaria lorda 450%.

Per ulteriori informazioni sulla leva finanziaria, consultare la sezione "Gestione e monitoraggio dell'esposizione globale ai rischi".

²⁸ Classificazione ai sensi del Regolamento SFDR valida a partire dal 29 luglio 2021.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che cercano di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato 4 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di ingresso (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.					
A2	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%
E2	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,25%	Nessuna	0,20%
F2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,75%	Nessuna	0,20%
G2	3,00%	0,30%	Nessuna	Nessuna	1,40%	Nessuna	0,20%
I2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	Nessuna	0,10%
J2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	Nessuna	0,06%
M2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	Nessuna	0,10%
P2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,95%	Nessuna	0,20%
R2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,85%	Nessuna	0,20%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento.

Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds

Sustainable Global Perspectives

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Coniugare reddito e crescita del capitale (rendimento totale) avvalendosi di Investimenti Sostenibili ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento SFDR. Nello specifico, il Comparto mira a contribuire alla riduzione dell'impronta di carbonio del portafoglio.

Investimenti

Il Comparto investe in tutti i tipi di classi di attivi di emittenti situati in qualsiasi parte del mondo, inclusi i mercati emergenti, che sono in linea con l'obiettivo di investimento sostenibile del Comparto di avere una ridotta impronta di carbonio.

Nello specifico, il Comparto investe almeno il 66% delle attività in titoli azionari, obbligazionari e obbligazioni convertibili di emittenti di qualsiasi paese, inclusi i Paesi dei mercati emergenti.

Pur nel rispetto delle politiche sopra descritte, il Comparto può inoltre investire, entro i limiti percentuali dell'attivo netto indicati, nei seguenti strumenti:

- Strumenti del mercato monetario e depositi: 33%
- Titoli *asset-backed* (ABS): 10%
- OICM/OICR 10%

L'esposizione del Comparto a materie prime e proprietà immobiliare è limitata al 10% degli attivi netti.

L'esposizione del Comparto a obbligazioni ibride convertibili (*coco bond*) è limitata al 10% degli attivi netti.

Il portafoglio è costruito in modo da avere un'intensità di emissione di anidride carbonica in linea con l'indice composito²⁹.

La duration modificata complessiva del portafoglio varia da -2 a +10. Gli investimenti a tasso fisso non sono soggetti a limitazioni riguardo ai rating, ai settori o alla capitalizzazione di mercato.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice Euro Short Term Rate Index (ESTER)30 (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento del 5% (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato, offrendo un'esposizione al rischio controllata. 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.

Inoltre, il Comparto ha designato l'indice composito [60% MSCI ACWI Climate Change Index + 15% MSCI USD IG Climate Change Corporate Bond Index + 15% MSCI EUR IG Climate Change Corporate Bond Index + 5% MSCI USD HY Climate Change Corporate Bond Index + 5% MSCI EUR HY Climate Change Corporate Bond Index] ("Indice") come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Tale Indice, che include indici di mercato a base ampia, valuta e seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto è in linea con le caratteristiche ambientali (per es. una ridotta impronta di carbonio) di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari 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 credito, azioni, tassi di interesse e cambi).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di

investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto.

Il team di investimento del Comparto analizza i trend macroeconomici, l'attrattiva delle valutazioni riguardo alle attività nonché dei fattori di rischio per identificare le strategie di investimento che probabilmente offrono i migliori rendimenti adeguati al rischio, analizzando inoltre le caratteristiche ESG, in particolare l'intensità delle emissioni di anidride carbonica. Il team di investimento crea quindi un portafoglio altamente diversificato che può essere adattato in modo flessibile ai movimenti del mercato al fine di ottenere una performance sostenibile. Tale processo può comportare l'assunzione di posizioni sia strategiche sia tattiche e l'arbitraggio su titoli azionari, tassi di interesse e mercati valutari.

L'obiettivo di investimento sostenibile è perseguito attraverso l'allineamento degli obiettivi di riduzione dell'impronta di carbonio del Comparto con l'indice composito MSCI ACWI Climate Change Index + 15% MSCI USD IG Climate Change Corporate Bond Index + 15% MSCI EUR IG Climate Change Corporate Bond Index + 5% MSCI USD HY Climate Change Corporate Bond Index + 5% MSCI EUR HY Climate Change Corporate Bond Index ("Indice"). L'intensità delle emissioni di anidride carbonica del portafoglio è calcolata come media di portafoglio ponderata per le attività e confrontata con l'intensità delle emissioni di anidride carbonica, ponderata per le attività, dell'Indice. Ne risulta che i titoli azionari con un'impronta ambientale relativamente bassa hanno una maggiore probabilità di essere selezionati nel portafoglio rispetto alle azioni con un'impronta ambientale relativamente alta.

In aggiunta, il Comparto esclude le aziende in base al criterio dei comportamenti e/o prodotti ritenuti controversi, in conformità alla propria Politica per l'Investimento Responsabile.

Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del proprio universo di investimento. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e dell'universo di investimento, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

Nell'analisi del punteggio ESG rispetto all'universo di investimento, il Comparto viene messo a confronto con il punteggio ESG del proprio universo di investimento dopo l'esclusione da quest'ultimo del 20% dei titoli con punteggio ESG più basso. Ai fini di tale confronto, l'universo di investimento è definito come 60% MSCI ACWI Index + 15% MSCI USD IG Corporate Bond Index + 15% MSCI EUR IG Corporate Bond Index + 5% MSCI USD HY Corporate Bond Index + 5% MSCI EUR HY Corporate Bond Index.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto può investire in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale ai sensi dell'articolo 5 del Regolamento Tassonomia. Pertanto si prevede che il Comparto possa essere in parte investito in attività economiche qualificate come ecosostenibili ai sensi dell'articolo 3 e dell'articolo 9 del Regolamento Tassonomia.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia. Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management.

²⁹ L'intensità delle emissioni di anidride carbonica del portafoglio e del benchmark sono calcolate in base a dati forniti da uno o più fornitori esterni di dati.

³⁰ Con efficacia a partire dal 30 novembre 2021 e in sostituzione del precedente benchmark EONIA

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e

sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e Total Return Swap (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi". Il Comparto può presentare una volatilità e un rischio di perdite superiori alla media.

- Controparte
- Credito
- Cambio
- Default
- Derivati
- Mercati emergenti
- Azionario
- Copertura
- Alto rendimento
- Tasso d'interesse
- Fondo di investimento
- Leva finanziaria
- Liquidità
- Gestione
- Mercato
- MBS/ABS
- Operativo
- Prepagamento ed estensione
- Immobili
- Titoli a piccola e media capitalizzazione
- Investimento sostenibile
- Volatilità
- Uso di tecniche e strumenti

Metodo di gestione del rischio VaR assoluto.

Livello previsto di leva finanziaria lorda 300%.

Per ulteriori informazioni sulla leva finanziaria, consultare la sezione "Gestione e monitoraggio dell'esposizione globale ai rischi".

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commis. di Performance (max)	Commis. di Amministraz. (max)	Classe di Azioni	Commis. di gestione (max)
	Commis. di ingresso (max)	Commis. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,30%	20,00%	0,20%	A2	1,50%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,25%	20,00%	0,20%	E2	1,50%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,90%	20,00%	0,20%	F2	2,15%
G	3,00%	0,30%	Nessuna	Nessuna	1,30%	20,00%	0,20%	G2	1,55%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,10%	I2	0,60%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,06%	J2	0,60%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,65%	20,00%	0,10%	M2	0,70%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,20%	P2	0,95%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,20%	R2	0,85%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice Euro Short Term Rate Index (ESTER)³¹ + 5%. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° luglio al 30 giugno. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

³¹ Con efficacia a partire dal 30 novembre 2021 e in sostituzione del precedente benchmark EONIA.

Multi-Asset Real Return

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Ottenere rendimenti reali attraverso una combinazione di crescita del capitale e reddito.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe principalmente in strumenti di debito investment-grade (obbligazioni e strumenti del mercato monetario), titoli azionari e prodotti valutari di emittenti di tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti.

Nello specifico, il Comparto può investire fino al 100% degli attivi netti in obbligazioni governative e strumenti del mercato monetario. Può investire fino al 50% degli attivi netti in obbligazioni societarie investment-grade, fino al 20% degli attivi netti in obbligazioni societarie non investment-grade e la sua esposizione ai titoli azionari può variare dal -10% al +30% degli attivi netti.

Il Comparto può investire fino al 20% degli attivi netti in ABS e MBS.

Tali investimenti non sono soggetti a limitazioni riguardo ai settori, alla capitalizzazione di mercato o alla valuta.

Fatti salvi i suddetti criteri, il comparto può investire anche in depositi, cercando esposizione a prodotti di base fino al 30% degli attivi, investendo fino al 20% degli attivi in obbligazioni convertibili, fino al 10% degli attivi in obbligazioni ibride convertibili e fino al 10% degli attivi in OICR/OICVM.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente e mira a superare (al netto delle spese) l'inflazione in euro, utilizzando l'indice Euro HICP ex Tabacco (il "Benchmark") come riferimento indicativo dell'inflazione nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto utilizza il Benchmark come indicatore a posteriori per la valutazione del rendimento del Comparto. Non sono previsti vincoli che limitino la costruzione del portafoglio in relazione a tale Benchmark. Il Comparto non ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari 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 credito, azioni, tassi di interesse e cambi).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. A seconda del regime di inflazione, il team di investimento del Comparto gestisce attivamente il comparto, combinando allocazione geografica globale, strategie di diversificazione e una grande varietà di posizioni strategiche e tattiche, incluso l'arbitraggio tra mercati azionari, del credito, dei tassi di interesse, volatili e valutari, per creare un portafoglio altamente diversificato. Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi

prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi". Il Comparto può presentare una volatilità e un rischio di perdite superiori alla media.

- | | |
|--|---|
| • Controparte | • Leva finanziaria |
| • Investimenti correlati ai prodotti di base | • Liquidità |
| • Credito | • Gestione |
| • Cambio | • Mercato |
| • Default | • MBS/ABS |
| • Derivati | • Operativo |
| • Mercati emergenti | • Prepagamento ed estensione |
| • Azionario | • Titoli a piccola e media capitalizzazione |
| • Copertura | • Investimento sostenibile |
| • Alto rendimento | • Volatilità |
| • Tasso d'interesse | • Uso di tecniche e strumenti |
| • Fondo di investimento | |

Metodo di gestione del rischio VaR assoluto.

Livello previsto di leva finanziaria lorda 300%.

Per ulteriori informazioni sulla leva finanziaria, consultare la sezione "Gestione e monitoraggio dell'esposizione globale ai rischi".

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento.

Periodo di detenzione consigliato 3 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commis. di Performance (max)	Commis. di Amministraz. (max)	Classe di Azioni	Commis. di gestione (max)
	Commis. di ingresso (max)	Commis. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,00%	20,00%	0,20%	A2	1,15%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,15%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,15%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,95%	20,00%	0,20%	E2	1,15%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,80%	20,00%	0,20%	F2	2,00%
G	3,00%	0,30%	Nessuna	Nessuna	1,15%	20,00%	0,20%	G2	1,35%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,40%	20,00%	0,10%	I2	0,50%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,40%	20,00%	0,06%	J2	0,50%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,10%	M2	0,55%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,20%	P2	0,80%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,20%	R2	0,70%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,15%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,15%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della commissione di performance** Indice Euro Short Term Rate +2.5%. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° gennaio al 31 dicembre. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Multi-Asset Sustainable Future

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di incrementare il valore dell'investimento nel periodo di detenzione consigliato, avvalendosi di Investimenti Sostenibili ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento SFDR.

Investimenti

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni investment-grade denominate in euro, sull'intera gamma di scadenze, emesse da governi di Paesi dell'OCSE, organismi sovranazionali e/o da aziende private e che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. Il Fondo può investire in obbligazioni indicizzate all'inflazione.

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in obbligazioni ibride convertibili (coco bond) e fino al 40% degli attivi in azioni in tutto il mondo.

Il Comparto mira a un profilo di sostenibilità e di impatto ambientale ridotto grazie all'integrazione dei criteri ESG (ambientali, sociali e di governance).

Sebbene l'obiettivo del gestore consista nell'investire in titoli dotati di rating ESG, esso potrebbe non essere disponibile per tutti gli investimenti del Comparto ma, in ogni caso, l'investimento in titoli privi di rating ESG è limitato al 10% delle attività del Comparto.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente e utilizza l'indice composito 30% MSCI Daily Net Total Return World Euro Index; 70% Barclays EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR (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. Inoltre, il Comparto non ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR.

Derivati

Il Comparto fa uso di derivati per ridurre rischi vari, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per acquisire esposizione (long o short) a vari attivi, mercati o altre opportunità di investimento (compresi i derivati su azioni).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i fattori di sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di dati di mercato complessivi e analisi dei fondamentali di emittenti individuali per identificare azioni e obbligazioni con prospettive di rendimento superiori a lungo termine. Il Comparto applica rigorose regole di esclusione nei confronti di determinati settori e ambiti di attività con l'obiettivo di stabilire una selezione di titoli di riferimento rispondenti a criteri determinati per valutarne il contributo a obiettivi ambientali o sociali sostenibili. A seguito dell'esclusione di taluni emittenti nella fase iniziale in conformità alla Politica di Investimento Responsabile, il Gestore degli Investimenti identifica casi di investimento attraenti sulla base di scelte dei fondamentali caratterizzate da elevata convinzione, sia da un punto di vista finanziario che da una prospettiva ESG, avvalendosi di un'analisi approfondita di dati ESG interni ed esterni, e di valutazioni di rilevanza fondate su criteri che mirano a

individuare i titoli con una dimensione ESG tra le migliori (approccio best-in-class) o in significativo miglioramento.

Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del proprio Benchmark e una ridotta impronta ecologica. L'universo di investimento possibile del Comparto (come rappresentato dal suo Benchmark) viene ridotto di almeno il 20% escludendo i titoli aventi un rating ESG più basso. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi e la valutazione del loro contributo agli obiettivi ambientali o sociali mira ad evitare le conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità associati alla natura ambientale e sociale del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto può investire in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale ai sensi dell'articolo 5 del Regolamento Tassonomia. Pertanto si prevede che il Comparto possa essere in parte investito in attività economiche qualificate come ecosostenibili ai sensi dell'articolo 3 e dell'articolo 9 del Regolamento Tassonomia.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Austria GmbH.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- Controparte
- Obbligazioni contingent convertible ("Coco bond")
- Credito
- Cambio
- Default
- Derivati
- Mercati Emergenti
- Azionario
- Investimento sostenibile
- Copertura
- Tasso d'interesse
- Fondo di investimento
- Liquidità
- Gestione
- Mercato
- Operativo
- Prepagamento ed estensione

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento.

Periodo di detenzione consigliato 4 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel giorno (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Acquisto (max)								Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
Classe	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.	CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministraz. (max)		
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,20%	20,00%	0,20%	A2	1,35%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,35%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,35%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,00%	20,00%	0,20%	E2	1,15%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,00%	20,00%	0,20%	F2	2,15%
G	3,00%	0,25%	Nessuna	Nessuna	1,00%	20,00%	0,20%	G2	1,15%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,10%	I2	0,55%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,06%	J2	0,55%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,10%	M2	0,55%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,75%	20,00%	0,20%	P2	0,85%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,65%	20,00%	0,20%	R2	0,75%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,35%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,35%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance:** Indice MSCI Daily Net Total Return World Euro (30%), Indice Barclays EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR (70%) **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Pioneer Flexible Opportunities

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di incrementare il valore dell'investimento e di generare reddito nel periodo di detenzione consigliato

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe prevalentemente in un'ampia varietà di titoli di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. La gamma di titoli azionari include azioni, obbligazioni governative e societarie, titoli del mercato monetario e investimenti il cui valore è collegato ai prezzi dei prodotti di base e fino al 20% in titoli garantiti da collaterale e correlati a ipoteche. Il Comparto investe fino al 10% degli attivi in altri OICR e OICVM.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente e utilizza l'indice U.S. CPI (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. Il Comparto non ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR.

Derivati

Il Comparto fa uso di derivati per ridurre rischi vari, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per acquisire esposizione (long o short) a vari attivi, mercati o altre opportunità di investimento (compresi i derivati su azioni).

Valuta base USD.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il gestore degli investimenti utilizza la propria analisi economica globale, in conformità con un approccio *top-down*, per individuare le tipologie di attivi e le regioni geografiche più attraenti. L'approccio di investimento tiene conto di crescita economica, dinamiche di inflazione e politiche fiscali e monetarie a livello globale sulla base di ricerche macroeconomiche sia quantitative che qualitative. Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del

Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management US, Inc.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|---------------------|-------------------------------|
| • Concentrazione | • Fondo di investimento |
| • Controparte | • Leva finanziaria |
| • Credito | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • MBS/ABS |
| • Mercati Emergenti | • Operativo |
| • Azionario | • Prepagamento ed estensione |
| • Copertura | • Investimento sostenibile |
| • Alto rendimento | • Uso di tecniche e strumenti |
| • Tasso d'interesse | |

Metodo di gestione del rischio VaR assoluto.

Livello previsto di leva finanziaria lorda 280%.

Per ulteriori informazioni sulla leva finanziaria, consultare la sezione "Gestione e monitoraggio dell'esposizione globale ai rischi".

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che cercano di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministraz. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,50%	20,00%	0,20%	A2	1,70%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,50%	20,00%	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,50%	20,00%	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,15%	20,00%	0,20%	E2	1,50%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,00%	20,00%	0,20%	F2	2,25%
G	3,00%	0,30%	Nessuna	Nessuna	1,40%	20,00%	0,20%	G2	1,65%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,10%	I2	0,60%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,06%	J2	0,60%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,65%	20,00%	0,10%	M2	0,70%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,85%	20,00%	0,20%	P2	0,95%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,75%	20,00%	0,20%	R2	0,85%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,50%	20,00%	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,50%	20,00%	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Tasso minimo di rendimento finanziario della commissione di performance** Indice U.S. CPI + 300 bps per annum. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds

Pioneer Income Opportunities

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di fornire reddito e, come secondo obiettivo, la rivalutazione del capitale nel corso del periodo di detenzione consigliato.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.³²

Il Comparto offre la flessibilità necessaria per investire in un'ampia gamma di titoli redditizi in qualsiasi area geografica, mercati emergenti inclusi. Questi investimenti possono comprendere azioni, titoli di stato e obbligazioni societarie e titoli del mercato monetario. Gli investimenti in obbligazioni del Comparto possono essere di qualunque qualità (investment-grade o inferiore), compresi titoli garantiti da collaterale e correlati a ipoteche fino al 20% e obbligazioni convertibili fino al 20%. Il Comparto può investire fino al 10% in obbligazioni contingenti convertibili e può anche assumere un'esposizione al settore immobiliare.

Il Comparto investe senza limitazioni in titoli di debito e azionari di emittenti non statunitensi, compresi titoli di debito e azionari di emittenti di mercati emergenti fino al 30% degli attivi totali.

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in altri OICR e OICVM.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente e utilizza l'indice USD Libor (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. Il Comparto non ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari 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 credito, azioni, tassi di interesse e cambi).

Valuta base USD.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il gestore degli investimenti persegue una strategia di assegnazione flessibile che cerca di individuare opportunità allettanti di reddito e rivalutazione del capitale. Oltre a costruire un portafoglio di titoli in base a questa strategia, il gestore degli investimenti mette in atto assegnazioni tattiche di attivi e strategie di copertura per eliminare rischi involontari e ridurre la volatilità. Inoltre, con efficacia a partire dal 29 luglio 2021, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello dell'universo di investimento. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e dell'universo di investimento, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della

metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management US, Inc.,

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e Total Return Swap (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|---------------------|-------------------------------|
| • Concentrazione | • Fondo di investimento |
| • Controparte | • Leva finanziaria |
| • Credito | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • MBS/ABS |
| • Mercati emergenti | • Operativo |
| • Azionario | • Prepagamento ed estensione |
| • Copertura | • Investimento sostenibile |
| • Alto rendimento | • Uso di tecniche e strumenti |
| • Tasso d'interesse | |

Metodo di gestione del rischio VaR assoluto.

Livello previsto di leva finanziaria lorda 100%.

Per ulteriori informazioni sulla leva finanziaria, consultare la sezione "Gestione e monitoraggio dell'esposizione globale ai rischi".

³² Classificazione ai sensi del Regolamento SFDR valida a partire dal 29 luglio 2021.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che mirino a ottenere reddito e, come secondo obiettivo, aumentare il valore dell'investimento nel corso del periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato 4 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,30%	20,00%	0,20%	A2	1,50%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,25%	20,00%	0,20%	E2	1,50%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,00%	20,00%	0,20%	F2	2,25%
G	3,00%	0,30%	Nessuna	Nessuna	1,40%	20,00%	0,20%	G2	1,65%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,10-%	I2	0,60%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,06%	J2	0,60%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,65%	20,00%	0,10%	M2	0,70%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,20%	P2	0,95%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,20%	R2	0,85%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Tasso minimo di rendimento finanziario della commissione di performance** USD Libor +3,00%. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Real Assets Target Income

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di fornire reddito e, in secondo luogo, aumentare il valore dell'investimento nel corso del periodo di detenzione consigliato.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.³³

Il Comparto investe principalmente in azioni, nonché in titoli di stato e obbligazioni societarie di qualsiasi qualità del credito e di qualsiasi parte del mondo, compresi i mercati emergenti. Il Comparto può inoltre investire in altri fondi regolamentati, strumenti del mercato monetario, contanti e investimenti il cui valore è collegato ai prezzi di mercato immobiliare, infrastrutture, prodotti di base e altri attivi immobiliari.

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in altri OICR e OICVM.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice composito 15% MSCI AC World REITS Index; 10% MSCI World, Food Beverage and Tobacco Index; 10% MSCI World Materials Index; 10% MSCI World Energy Index; 7,5% MSCI World Transport Infrastructure Index; 7,5% ICE BofA ML U.S. High Yield Index; 5% MSCI World Utility Index; 5% Alerian MLPs Index; 5% iBoxx € Non-Financial Corporate Europe Index; 5% ICE BofA ML Global Governments Inflation-Linked Index; 5% ICE BofA ML Non-Financial Corporate USA Index; 5% ICE BofA ML Euro High Yield Index; 5% Bloomberg Commodity Total Return Index; 5% Bloomberg Gold Total Return Index (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto in emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a fattori legati all'ambiente e pertanto non è in linea con le caratteristiche ambientali di cui il Comparto è promotore. Ulteriori informazioni in merito alla metodologia utilizzata per il calcolo del Benchmark sono disponibili sul sito www.amundi.com.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari 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 e cambi).

Valuta base USD.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il gestore degli investimenti utilizza un approccio con rischio gestito per ricercare ulteriori opportunità di performance e persegue prospettive di investimento che corrispondono entrate superiori alla media. Il gestore degli investimenti persegue una strategia flessibile di assegnazione degli attivi. Inoltre, con efficacia a partire dal 29 luglio 2021, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del Benchmark. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi

prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia. Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Deutschland GmbH.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e Total Return Swap (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|-------------------------|-------------------------------|
| • Controparte | • Leva finanziaria |
| • Credito | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • MBS/ABS |
| • Mercati emergenti | • Operativo |
| • Azionario | • Prepagamento ed estensione |
| • Alto rendimento | • Immobili |
| • Copertura | • Investimento sostenibile |
| • Tasso d'interesse | • Uso di tecniche e strumenti |
| • Fondo di investimento | |

Metodo di gestione del rischio VaR relativo.

Portafoglio di riferimento per i rischi 15% indice MSCI AC World REITS; 10% indice MSCI World, Food Beverage and Tobacco; 10% indice MSCI World Materials; 10% indice MSCI World Energy; 7,5% indice MSCI World Transport Infrastructure; 7,5% indice ICE BofA ML U.S. High Yield; 5% indice MSCI World Utility; 5% indice Alerian MLPs; 5% indice iBoxx € Non-Financial Corporate Europe; 5% indice ICE BofA ML Global Governments Inflation-Linked; 5% indice ICE BofA ML Non-Financial Corporate USA; 5% indice ICE BofA ML Euro High Yield; 5% indice Bloomberg Commodity Total Return; 5% indice Bloomberg Gold Total Return.

Livello previsto di leva finanziaria lorda 200%.

Per ulteriori informazioni sulla leva finanziaria, consultare la sezione "Gestione e monitoraggio dell'esposizione globale ai rischi"

³³ Classificazione ai sensi del Regolamento SFDR valida a partire dal 29 luglio 2021.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che cercano di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di ingresso (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.					
A2	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%
E2	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,25%	Nessuna	0,20%
F2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,75%	Nessuna	0,20%
G2	3,00%	0,30%	Nessuna	Nessuna	1,40%	Nessuna	0,20%
I2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	Nessuna	0,10%
J2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	Nessuna	0,06%
M2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	Nessuna	0,10%
P2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,95%	Nessuna	0,20%
R2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,85%	Nessuna	0,20%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,20%

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Target Coupon

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Coniugare reddito e crescita del capitale (rendimento totale) nel periodo di detenzione consigliato. Nello specifico, il Comparto investe come fondo feeder in Amundi Revenus (fondo master).

Investimenti

Il fondo master, e di conseguenza anche il Comparto, sono prodotti finanziari che promuovono caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il fondo master investe principalmente in strumenti di debito (obbligazioni e strumenti del mercato monetario) di tutti i tipi, emessi da governi o aziende di tutto il mondo e denominati in una delle valute dell'area OCSE, operando una diversificazione tra valute e mercati azionari.

Nello specifico, il Comparto investe almeno l'85% degli attivi netti in quote del fondo master (classe OR). Il Comparto può investire fino al 15% in derivati e derivati utilizzati esclusivamente a fini di copertura (*hedging*).

Il fondo master

Amundi Revenus è un *Fonds commun de placement* (FCP) di diritto francese avente le caratteristiche di un fondo master ai sensi della Direttiva 2009/65/CE.

Il fondo master investe almeno il 70% degli attivi netti in strumenti di debito. Il fondo master può investire in

- obbligazioni non investment-grade (obbligazioni ad alto rendimento),
- obbligazioni societarie subordinate (tra cui obbligazioni ibride convertibili fino al 50% degli attivi netti) e
- fino al 20% degli attivi netti in MBS (Mortgage-Backed Securities, titoli garantiti da ipoteche su immobili) e ABS (Asset-Backed Securities, titoli garantiti da collaterale).

Il fondo master può investire anche in titoli azionari di aziende con ogni tipo di capitalizzazione e di tutti i settori del mondo. L'esposizione del fondo master al mercato azionario può variare tra lo 0% e il 20% degli attivi netti e la sua esposizione al mercato valutario può variare tra lo 0% e il 100% degli attivi netti.

Il fondo master può anche investire fino al 10% degli attivi netti in OICR/OICVM.

Il fondo master ricorre largamente ai derivati per ridurre vari 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 sul credito). Il fondo master può effettuare acquisizioni temporanee e vendite di titoli (contratti di riacquisto e di acquisto con patto di rivendita).

L'ammontare del reddito distribuito viene fissato annualmente dalla società di gestione del fondo master sulla base dei rendimenti previsti degli attivi in portafoglio.

Il fondo master non compara la propria performance a nessun indice specifico.

Valuta base (fondo master e fondo feeder) EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione

"Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento del fondo master mira a sfruttare i premi di rendimento ottenuti con un ampio universo di investimento (principalmente obbligazioni), utilizzando un approccio gestionale flessibile e basato su scelte dettate da profonde convinzioni. Il team analizza tassi di interesse e trend economici (*top-down*) per identificare le strategie e le allocazioni per Paese e classi di attività che probabilmente offrono i migliori rendimenti adeguati al rischio. Il team quindi utilizza sia l'analisi tecnica sia l'analisi dei fondamentali, inclusa l'analisi del premio di rischio e del credito, per selezionare titoli basati sul potenziale di generazione di reddito (*bottom up*) e per creare un portafoglio altamente diversificato in grado di assicurare un rendimento regolare. Inoltre, con efficacia a partire dal 5 marzo 2021, il fondo master mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del proprio universo di investimento. Nel determinare il punteggio ESG del fondo master e dell'universo di investimento, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del fondo master.

Gestore degli investimenti (fondo master e fondo feeder) Amundi Asset Management.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e Total Return Swap (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi". Il Comparto può presentare una volatilità e un rischio di perdite superiori alla media.

- | | |
|--|-------------------------------|
| • Concentrazione | • Tasso d'interesse |
| • Obbligazioni convertibili contingenti (CoCo) | • Fondo di investimento |
| • Controparte | • Leva finanziaria |
| • Credito | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • MBS/ABS |
| • Mercati emergenti | • Operativo |
| • Azionario | • Prepagamento ed estensione |
| • Copertura | • Investimento sostenibile |
| • Alto rendimento | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio VaR assoluto.

Livello previsto di leva finanziaria lorda 600%.

Per ulteriori informazioni sulla leva finanziaria, consultare la sezione "Gestione e monitoraggio dell'esposizione globale ai rischi".

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che cerchino di incrementare il valore del proprio investimento e generare reddito nel periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato 4 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo B).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.					
A2	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,90%	Nessuna	0,06%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	0,90%	Nessuna	0,06%
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	0,90%	Nessuna	0,06%
E2	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	Nessuna	0,06%
F2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,50%	Nessuna	0,06%
G2	3,00%	0,30%	Nessuna	Nessuna	0,80%	Nessuna	0,06%
I2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	Nessuna	0,06%
J2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	Nessuna	0,06%
M2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,55%	Nessuna	0,06%
P2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,65%	Nessuna	0,06%
R2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,55%	Nessuna	0,06%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	0,90%	Nessuna	0,06%
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	0,90%	Nessuna	0,06%

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Al Comparto si applicano commissioni indirette per un importo massimo pari allo 0,70% legate agli OICR/OICVM o ai fondi master sottostanti, a seconda del caso.

Absolute Return Credit

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Ottenere un rendimento positivo in qualunque condizione di mercato (strategia di rendimento assoluto).

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

La performance del Comparto è ottenuta principalmente ripartendo gli investimenti attivi tra più strategie su strumenti di debito (obbligazioni e strumenti del mercato monetario) di aziende di tutto il mondo. Gli investimenti possono comprendere titoli garantiti da ipoteche su immobili (MBS) e titoli garantiti da collaterale (ABS).

Nello specifico, il Comparto investe in strumenti di debito e può inoltre investire fino al 30% degli attivi netti in MBS (Mortgage-Backed Securities, titoli garantiti da ipoteche su immobili) e ABS (Asset-Backed Securities, titoli garantiti da collaterale). Essa include l'esposizione diretta acquisita attraverso titoli TBA (to-be announced), limitata al 30% degli attivi netti. Non sussistono limitazioni valutarie o di rating su questi investimenti. Il Comparto cerca di eliminare gli effetti della maggior parte delle differenze di cambio dagli investimenti in titoli non denominati in euro (copertura valutaria).

Fatti salvi i suddetti criteri, il Comparto può inoltre investire in depositi e in altri tipi di strumenti e nei seguenti titoli (per i quali c'è un limite rappresentato dalla percentuale di attivi netti indicata):

- obbligazioni convertibili: 30%
- OICVM/OICR: 10%
- titoli azionari e strumenti equity-linked: 5%

L'esposizione del Comparto a obbligazioni ibride convertibili (coco bond) è limitata al 20% degli attivi netti.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice Euro Short Term Rate Index (ESTER)³⁴ (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato, offrendo un'esposizione al rischio controllata. 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. Considerato il profilo di rischio, a titolo indicativo il rendimento atteso (al lordo delle commissioni previste) dovrebbe essere superiore all'indice Euro Short Term Rate Index (ESTER) maggiorato del 4% su base annua. Il Comparto non ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari 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 credito, tassi di interesse, cambi e volatilità).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento analizza le basi del mercato di credito, i livelli e i trend di valutazione (*top-down*) per valutare l'esposizione globale del credito e l'allocatione dei segmenti geografici e del credito (alto grado, alto rendimento, emergenti, cartolarizzati). Il team utilizza quindi sia l'analisi tecnica che l'analisi dei fondamentali, inclusa quella del credito, per selezionare settori e titoli (*bottom up*) e creare un portafoglio altamente diversificato per generare una performance in ogni fase del ciclo di credito. Inoltre, con efficacia a partire dal 10 marzo 2021, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del proprio universo di investimento. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e dell'universo di investimento, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi (UK) Limited.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

³⁴ Con efficacia a partire dal 30 novembre 2021 e in sostituzione del precedente benchmark EONIA.

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi". Il Comparto può presentare una volatilità e un rischio di perdite superiori alla media.

- Controparte
- Credito
- Cambio
- Default
- Derivati
- Mercati emergenti
- Copertura
- Alto rendimento
- Tasso d'interesse
- Obbligazioni convertibili contingenti ("CoCo")
- Fondo di investimento
- Leva finanziaria
- Liquidità
- Gestione
- Mercato
- MBS/ABS
- Operativo
- Prepagamento ed estensione
- Investimento sostenibile
- Uso di tecniche e strumenti

Metodo di gestione del rischio VaR assoluto.

Livello previsto di leva finanziaria lorda 300%.

Per ulteriori informazioni sulla leva finanziaria, consultare la sezione "Gestione e monitoraggio dell'esposizione globale ai rischi".

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili.
- che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito.
- che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento.

Periodo di detenzione consigliato 3 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Data di lancio 16 giugno 2017.

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commissione di Performance (max)	Commissione di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commissione di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	15,00%	0,20%	A2	1,05%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	0,80%	15,00%	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	0,80%	15,00%	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,85%	15,00%	0,20%	E2	0,90%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,55%	15,00%	0,20%	F2	1,75%
G	3,00%	0,30%	Nessuna	Nessuna	0,90%	15,00%	0,20%	G2	1,10%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,40%	15,00%	0,10%	I2	0,45%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,40%	15,00%	0,06%	J2	0,45%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	15,00%	0,10%	M2	0,50%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	15,00%	0,20%	P2	0,75%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	15,00%	0,20%	R2	0,65%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	0,80%	15,00%	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	0,80%	15,00%	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice Euro Short Term Rate Index (ESTER)³⁵. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno, dal 1° giugno al 31 maggio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

³⁵ Con efficacia a partire dal 30 novembre 2021 e in sostituzione del precedente benchmark EONIA.

Absolute Return European Equity

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Il Comparto mira a conseguire un rendimento positivo in tutte le condizioni di mercato nell'arco del periodo consigliato di detenzione dell'investimento.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe, direttamente o indirettamente, in azioni di società che hanno sede o svolgono la maggior parte della propria attività d'impresa in Europa. Il Comparto può anche investire in obbligazioni e titoli del mercato monetario denominati in euro o in altre valute, a condizione che queste siano coperte principalmente nei confronti dell'euro.

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in OICR e OICVM.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente e utilizza l'indice Euro Short Term Rate Index (ESTER)³⁶ (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. Il Comparto non ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR.

Derivati

Il Comparto fa uso di derivati per ridurre rischi vari, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per acquisire esposizione (long o short) a vari attivi, mercati o altre opportunità di investimento (compresi i derivati su azioni e su cambi).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il gestore degli investimenti utilizza analisi macro e di mercato e analisi di singole società per individuare i titoli più attraenti e meno attraenti, a livello di categoria e di singolo titolo. Il gestore degli investimenti persegue una strategia flessibile di assegnazione degli attivi. Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del proprio universo di investimento. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e dell'universo di investimento, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i

principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Ireland Limited

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e Total Return Swap (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|------------------|-------------------------------|
| • Concentrazione | • Tasso d'interesse |
| • Controparte | • Fondo di investimento |
| • Credito | • Leva finanziaria |
| • Cambio | • Liquidità |
| • Default | • Gestione |
| • Derivati | • Mercato |
| • Azionario | • Operativo |
| • Copertura | • Investimento sostenibile |
| | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio VaR assoluto.

Livello previsto di leva finanziaria lorda 200%.

Per ulteriori informazioni sulla leva finanziaria, consultare la sezione "Gestione e monitoraggio dell'esposizione globale ai rischi"

³⁶ Con efficacia a partire dal 30 novembre 2021 e in sostituzione del precedente benchmark EONIA.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili.
- che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito.
- che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento.

Periodo di detenzione consigliato 4 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commis. di Performance (max)	Commis. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commis. di gestione (max)
	Commis. di ingresso (max)	Commis. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,60%	15,00%	0,20%	A2	2,00%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,60%	15,00%	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,60%	15,00%	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,10%	15,00%	0,20%	E2	1,30%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,95%	15,00%	0,20%	F2	2,15%
G	3,00%	0,30%	Nessuna	Nessuna	1,30%	15,00%	0,20%	G2	1,50%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	15,00%	0,10%	I2	0,90%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	15,00%	0,06%	J2	0,90%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	15,00%	0,10%	M2	0,75%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,90%	15,00%	0,20%	P2	1,10%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	15,00%	0,20%	R2	1,00%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,60%	15,00%	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,60%	15,00%	0,20%		

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Tasso minimo di rendimento finanziario della commissione di performance** Euro Short Term Rate Index (ESTER)³⁷. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

³⁷ Con efficacia a partire dal 30 novembre 2021 e in sostituzione del precedente benchmark EONIA.

Absolute Return Multi-Strategy

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Il Comparto mira a conseguire un rendimento positivo in tutte le condizioni di mercato nell'arco del periodo consigliato di detenzione dell'investimento.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe, direttamente o indirettamente, in un'ampia varietà di titoli di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Questi investimenti comprendono obbligazioni governative e societarie di qualunque durata, azioni, obbligazioni convertibili e titoli del mercato monetario. Il Comparto può inoltre ricercare un'esposizione a valute e, fino al 10% ciascuna in materie prime e immobili. Il Comparto può inoltre investire fino al 50% degli attivi in obbligazioni e fino al 25% in obbligazioni convertibili (di cui fino al 10% in obbligazioni ibride convertibili (coco bond)). Gli investimenti del Comparto saranno denominati principalmente in euro, altre valute europee, dollari statunitensi e yen giapponese. Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in altri OICVM e OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente e utilizza l'indice Euro Short Term Rate Index (ESTER)³⁸ (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. Il Comparto non ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR.

Derivati

Il Comparto ricorre ampiamente ai derivati per ridurre vari 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 credito, azioni, tassi di interesse, cambi, volatilità e inflazione).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il gestore degli investimenti costruisce innanzitutto una macro strategia di portafoglio per fornire un rendimento non correlato a nessun mercato, per poi sovrapporvi una strategia di investimento che generi un rendimento superiore. Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del proprio universo di investimento. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e dell'universo di investimento, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia. Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi SgR S.p.A.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|--|-------------------------------|
| • Investimenti correlati ai prodotti di base | • Fondo di investimento |
| • Controparte | • Leva finanziaria |
| • Credito | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • MBS/ABS |
| • Mercati emergenti | • Operativo |
| • Azionario | • Prepagamento ed estensione |
| • Copertura | • Investimento in immobili |
| • Alto rendimento | • Investimento sostenibile |
| • Tasso d'interesse | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio VaR assoluto.

Livello previsto di leva finanziaria lorda 1000% (750% fino al 29 luglio 2021).

L'esposizione complessiva del Comparto è monitorata utilizzando un VaR assoluto. Con efficacia a partire dal 29 luglio 2021, il livello di leva finanziaria lorda è previsto attorno al 1000%. L'attuazione delle strategie di investimento attraverso strumenti derivati genera inevitabilmente un effetto di leva finanziaria a causa del metodo di calcolo richiesto, in base al quale la leva finanziaria corrisponde alla somma dell'esposizione nozionale lorda creata dai derivati utilizzati. Per avvalersi della massima flessibilità il Comparto deve utilizzare strumenti derivati per perseguire i propri obiettivi di investimento, la leva finanziaria non viene rettificata per tenere conto di eventuali scambi di copertura o compensazione utilizzati per ridurre il rischio di mercato. Pertanto, la leva finanziaria del Fondo può indicare l'ampiezza del ricorso ai derivati necessaria in un dato momento per perseguire gli obiettivi di investimento del Fondo invece che il suo rischio di mercato e la leva finanziaria netta del Fondo sarà significativamente inferiore. Il livello elevato di leva finanziaria lorda,

³⁸ Con efficacia a partire dal 30 novembre 2021 e in sostituzione del precedente benchmark EONIA.

generato nella gestione del Comparto, deriva principalmente dall'ampio ricorso a derivati incentrati su tassi di interesse (copertura della *duration* e gestione della *duration*, in particolare per l'esposizione in derivati verso scadenze a breve), cambi (copertura, copertura incrociata del tasso di cambio e esposizione in valuta) e, in misura minore, su credito (copertura e creazione di esposizione sintetica verso gli emittenti),

volatilità (copertura e gestione dell'esposizione all'inflazione), per il trading direzionale nonché per la gestione efficiente del portafoglio.

Per ulteriori informazioni sulla leva finanziaria, consultare la sezione "Gestione e monitoraggio dell'esposizione globale ai rischi".

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento.

Periodo di detenzione consigliato 4 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commis. di Performance (max)	Commis. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commis. di gestione (max)
	Commis. di ingresso (max)	Commis. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,20%	15,00%	0,20%	A2	1,40%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,20%	15,00%	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,20%	15,00%	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,90%	15,00%	0,20%	E2	1,10%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,75%	15,00%	0,20%	F2	1,95%
G	3,00%	0,30%	Nessuna	Nessuna	1,10%	15,00%	0,20%	G2	1,30%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,55%	15,00%	0,10%	I2	0,65%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,55%	15,00%	0,06%	J2	0,65%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	15,00%	0,10%	M2	0,55%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	15,00%	0,20%	P2	0,90%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	15,00%	0,20%	R2	0,80%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,20%	15,00%	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,20%	15,00%	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Tasso minimo di rendimento finanziario della commissione di performance** Euro Short Term Rate Index (ESTER)³⁹. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

³⁹ Con efficacia a partire dal 30 novembre 2021 e in sostituzione del precedente benchmark EONIA.

Absolute Return Global Opportunities Bond

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Il Comparto mira a conseguire un rendimento positivo (misurato in euro) in tutte le condizioni di mercato nell'arco del periodo consigliato di detenzione dell'investimento.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il rendimento del Comparto deriva dall'allocazione attiva degli investimenti tra le varie strategie di seguito descritte e applicate a strumenti di debito di emittenti situati in qualsiasi parte del mondo, anche nei mercati emergenti.

Nell'applicare tali strategie, il Comparto investe principalmente in obbligazioni di qualsiasi tipo, compreso obbligazioni subordinate, e può investire fino al 49% degli attivi in obbligazioni con rating inferiore a investment grade, fino al 15% in obbligazioni cinesi denominate nella valuta locale (incluso tramite Direct CIBM Access), fino al 20% in titoli garantiti da ipoteche su immobili (MBS) e titoli garantiti da collaterale (ABS) e fino al 10% in obbligazioni convertibili contingenti (coco bond).

Fatti salvi i suddetti criteri, il Comparto può investire in obbligazioni convertibili, in strumenti del mercato monetario, fino al 10% degli attivi in azioni e fino al 10% in altri OICVM/OICR.

Il Comparto può essere esposto fino al 10% dell'attivo verso indici idonei su prestiti.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice Euro Short Term Rate (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato, offrendo un'esposizione al rischio controllata. 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. Inoltre, il Comparto non ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR.

Derivati

Il Comparto ricorre ampiamente ai derivati per ridurre vari 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 credito, tassi di interesse, cambi e inflazione).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il gestore degli investimenti gestisce il Comparto attivamente utilizzando un approccio basato sull'analisi al fine di identificare e catturare premi di rischio erroneamente valutati in un universo di investimento globale. In base a una dettagliata valutazione di tipo top-down delle condizioni del mercato globale, il gestore di investimento del Comparto applica un processo dinamico di allocazione del rischio al fine di trasferire il rischio fra tre strategie chiave di investimento e inoltre integra tecniche per la generazione di idee dal basso verso l'alto (*bottom up*) e opportunità di investimento avvalendosi della competenza nel settore e nella classe di attività. Il gestore degli investimenti utilizza strumenti proprietari per la gestione del rischio al fine di valutare il profilo rischio-rendimento di ciascuno scambio nonché rendere possibili dettagliate analisi di stress test e analisi di scenario.

Le tre strategie chiave su cui si basa il processo di investimento sono:

- Alpha Opportunities: strategie non direzionali e non correlate, nell'ambito di un determinato mercato, regione o classe di attività, specificamente concentrate su valute, credito, tassi di interesse, inflazione e mercati emergenti.

- Dynamic Beta: strategie long/short per catturare e massimizzare opportunità tematiche e tattiche nel mercato.

- Core Income: strategia di riduzione del turnover orientata principalmente a ottenere rendimento.

Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del proprio universo di investimento. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e dell'universo di investimento, il rendimento ESG è valutato attraverso la comparazione del rendimento medio di un titolo rispetto al settore del rispettivo emittente, con riferimento a ciascuno dei tre tipi di caratteristiche: ambientali, sociali e di governance. La selezione di titoli attraverso l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi tiene conto delle principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in linea con la natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi SgR S.p.A.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- Performance del benchmark e del Comparto
- Gestione del collaterale
- Controparte
- Rischio paese – Cina
- Credito
- Cambio
- Default
- Derivati
- Copertura
- Mercati emergenti
- Alto rendimento
- Tasso d'interesse
- Fondo di investimento
- Leva finanziaria
- Liquidità
- Gestione
- Mercato
- MBS/ABS
- Operativo
- Prepagamento ed estensione
- Investimento sostenibile
- Volatilità
- Uso di tecniche e strumenti

Metodo di gestione del rischio VaR assoluto.

Livello previsto di leva finanziaria lorda 600%.

Per ulteriori informazioni sulla leva finanziaria, consultare la sezione "Gestione e monitoraggio dell'esposizione globale ai rischi".

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- che abbiano una conoscenza nella media dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili.
- che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito.
- che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento.

Periodo di detenzione consigliato 3 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	15,00%	0,20%	A2	1,00%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	0,80%	15,00%	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	0,80%	15,00%	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	15,00%	0,20%	E2	0,90%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,55%	15,00%	0,20%	F2	1,75%
G	3,00%	0,30%	Nessuna	Nessuna	0,90%	15,00%	0,20%	G2	1,10%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,35%	15,00%	0,10%	I2	0,40%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,35%	15,00%	0,06%	J2	0,40%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,40%	15,00%	0,10%	M2	0,45%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	15,00%	0,20%	P2	0,60%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,40%	15,00%	0,20%	R2	0,50%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	0,80%	15,00%	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	0,80%	15,00%	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Tasso minimo di rendimento finanziario della commissione di performance** Indice Euro Short Term Rate Index(ESTER). **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Absolute Return Global Opportunities Bond Dynamic

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Il Comparto mira a conseguire un rendimento positivo (misurato in dollari statunitensi) in tutte le condizioni di mercato nell'arco del periodo consigliato di detenzione dell'investimento.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il rendimento del Comparto deriva dall'allocazione attiva degli investimenti tra le varie strategie di seguito descritte e applicate a strumenti di debito di emittenti situati in qualsiasi parte del mondo, anche nei mercati emergenti.

Nell'applicare tali strategie, il Comparto investe principalmente in obbligazioni di qualsiasi tipo, compreso obbligazioni subordinate, e può investire fino al 49% degli attivi in obbligazioni con rating inferiore a investment grade, fino al 15% in obbligazioni cinesi denominate nella valuta locale (incluso tramite Direct CIBM Access), fino al 20% in titoli garantiti da ipoteche su immobili (MBS) e titoli garantiti da collaterale (ABS) e fino al 10% in obbligazioni convertibili contingenti (coco bond).

Fatti salvi i suddetti criteri, il Comparto può investire in obbligazioni convertibili, in strumenti del mercato monetario, fino al 10% degli attivi in azioni e fino al 10% in altri OICVM/OICR.

Il Comparto può essere esposto fino al 10% dell'attivo verso indici idonei su prestiti.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice USD Libor 3-months (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato, offrendo un'esposizione al rischio controllata. 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. Inoltre, il Comparto non ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR.

Derivati

Il Comparto ricorre ampiamente ai derivati per ridurre vari 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 credito, tassi di interesse, cambi e inflazione).

Valuta base USD.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il gestore degli investimenti gestisce il Comparto utilizzando un approccio basato sull'analisi al fine di identificare e catturare premi di rischio erroneamente valutati in un universo di investimento globale. In base a una dettagliata valutazione di tipo top-down delle condizioni del mercato globale, il gestore di investimento del Comparto applica un processo dinamico di allocazione del rischio al fine di trasferire il rischio fra tre strategie chiave di investimento e inoltre integra tecniche per la generazione di idee dal basso verso l'alto (*bottom up*) e opportunità di investimento avvalendosi della competenza nel settore e nella classe di attività. Il gestore degli investimenti utilizza strumenti proprietari per la gestione del rischio al fine di valutare il profilo rischio-rendimento di ciascuno scambio nonché rendere possibili dettagliate analisi di stress test e analisi di scenario.

Le tre strategie chiave su cui si basa il processo di investimento sono:

- Alpha Opportunities: strategie non direzionali e non correlate, nell'ambito di un determinato mercato, regione o classe di attività, specificamente concentrate su valute, credito, tassi di interesse, inflazione e mercati emergenti.

- Dynamic Beta: strategie long/short per catturare e massimizzare opportunità tematiche e tattiche nel mercato.

- Core Income: strategia di riduzione del turnover orientata principalmente a ottenere rendimento.

Mediante un approccio di investimento dinamico e l'allocazione flessibile tra le strategie di investimento il Comparto mira a conseguire migliori rendimenti adeguati al rischio.

Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del proprio universo di investimento. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e dell'universo di investimento, il rendimento ESG è valutato attraverso la comparazione del rendimento medio di un titolo rispetto al settore del rispettivo emittente, con riferimento a ciascuno dei tre tipi di caratteristiche: ambientali, sociali e di governance. La selezione di titoli attraverso l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi tiene conto delle principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in linea con la natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi (UK) Limited

Tecniche e strumenti Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e Total Return Swap (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- Performance del benchmark e del Comparto
- Gestione del collaterale
- Obbligazioni convertibili contingent (CoCo)
- Controparte
- Rischio paese - Cina
- Credito
- Cambio
- Default
- Derivati
- Mercati emergenti
- Copertura
- Alto rendimento
- Tasso d'interesse
- Fondo di investimento
- Leva finanziaria
- Liquidità
- Gestione
- Mercato
- MBS/ABS
- Operativo
- Prepagamento estensione ed
- Investimento sostenibile
- Volatilità
- Uso di tecniche e strumenti

Metodo di gestione del rischio VaR assoluto.

L'esposizione complessiva del Comparto è monitorata utilizzando un VaR assoluto. Il livello di leva finanziaria lorda è previsto attorno al 1500%. L'attuazione delle strategie di investimento attraverso strumenti derivati genera inevitabilmente un effetto di leva finanziaria a causa del metodo di calcolo richiesto, in base al quale la leva finanziaria corrisponde alla somma dell'esposizione nozionale lorda creata dai derivati utilizzati. Per avvalersi della massima flessibilità il Comparto deve utilizzare strumenti derivati per perseguire i propri obiettivi di investimento, la leva finanziaria non viene rettificata per tenere conto di eventuali scambi di copertura o compensazione utilizzati per ridurre il rischio di mercato. Pertanto, la leva finanziaria del Fondo può indicare l'ampiezza del ricorso ai derivati necessaria in un dato momento per perseguire gli obiettivi di investimento del Fondo invece che il suo rischio di mercato e la leva finanziaria netta del Fondo sarà significativamente inferiore. Il livello elevato di leva finanziaria lorda, generato nella gestione del Comparto, deriva principalmente dall'ampio ricorso a derivati focalizzati su cambi (copertura, copertura incrociata del tasso di cambio e esposizione in valuta), credito (copertura e creazione di copertura sintetica verso gli emittenti), tassi di interesse (copertura e gestione della duration in particolare per l'esposizione in derivati verso scadenze a breve), volatilità (copertura e gestione dell'esposizione all'inflazione), trading direzionale nonché sulla gestione efficiente del portafoglio.

Livello previsto di leva finanziaria lorda 1500%

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- che abbiano una conoscenza nella media dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili.
- che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito.
- che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento.

Periodo di detenzione consigliato 4 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (Max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministraz. (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.					
A2	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,20%	Nessuna	0,20%
E2	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,90%	Nessuna	0,20%
F2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,75%	Nessuna	0,20%
G2	3,00%	0,30%	Nessuna	Nessuna	1,10%	Nessuna	0,20%
I2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	Nessuna	0,10%
J2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	Nessuna	0,06%
M2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	Nessuna	0,10%
P2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	Nessuna	0,20%
R2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	Nessuna	0,20%

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Global Macro Bonds & Currencies

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Ottenere un rendimento positivo in qualunque condizione di mercato (strategia di rendimento assoluto).

Investimenti

La performance del Comparto è ottenuta principalmente ripartendo gli investimenti tra più strategie, su valute e strumenti di debito (obbligazioni e strumenti del mercato monetario) di emittenti di tutto il mondo. Gli investimenti possono comprendere i titoli garantiti da ipoteche su immobili (MBS) e i titoli garantiti da collaterale (ABS).

Nello specifico, il Comparto investe in strumenti di debito investment-grade e, fino al 15% degli attivi netti, in titoli privi di rating o non investment-grade (titoli ad alto rendimento). L'esposizione del Comparto a MBS e ABS è limitata al 20% degli attivi netti. Essa include l'esposizione diretta acquisita attraverso titoli TBA (to-be announced), limitata al 20% degli attivi netti.

Fatti salvi i suddetti criteri, il Comparto può investire anche in depositi e, fino al 10% degli attivi netti, in OICVM/OICR.

Non sussistono limitazioni valutarie su questi investimenti.

L'esposizione del Comparto a obbligazioni ibride convertibili (coco bond) è limitata al 10% degli attivi netti.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice Euro Short Term Rate Index (ESTER)⁴⁰ (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato, offrendo un'esposizione al rischio controllata. 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. Considerato il profilo di rischio, a titolo indicativo il rendimento atteso (al lordo delle commissioni previste) dovrebbe essere superiore all'indice Euro Short Term Rate Index (ESTER) maggiorato del 4% su base annua.

Derivati

Il Comparto ricorre ampiamente a derivati per ridurre vari 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 credito, tassi di interesse, cambi e volatilità).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento utilizza una grande varietà di posizioni strategiche e tattiche, incluso l'arbitraggio tra i mercati della volatilità, del credito, dei tassi di interesse e valutarie per creare un portafoglio altamente diversificato.

Dato il focus di investimento del Comparto, il gestore degli investimenti non integra, nel processo di investimento attuato per il Comparto, una valutazione di attività economiche ecosostenibili (come previsto nel Regolamento Tassonomia). Pertanto, ai fini del Regolamento Tassonomia, dovrebbe essere tenuto presente che gli investimenti sottostanti il Comparto non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Gestore degli investimenti Amundi (UK) Limited.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi". Il Comparto può presentare una volatilità e un rischio di perdite superiori alla media.

- | | |
|-------------------------|-------------------------------|
| • Controparte | • Leva finanziaria |
| • Credito | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • MBS/ABS |
| • Mercati emergenti | • Operativo |
| • Copertura | • Prepagamento ed estensione |
| • Alto rendimento | • Investimento sostenibile |
| • Tasso d'interesse | • Uso di tecniche e strumenti |
| • Fondo di investimento | |

Metodo di gestione del rischio VaR assoluto.

Livello previsto di leva finanziaria lorda 1.500%.

Per ulteriori informazioni sulla leva finanziaria, consultare la sezione "Gestione e monitoraggio dell'esposizione globale ai rischi".

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento.

Periodo di detenzione consigliato 3 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo B).

⁴⁰ Con efficacia a partire dal 30 novembre 2021 e in sostituzione del precedente benchmark EONIA.

Principali classi di azioni e relative commissioni

Class e	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr.az. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,00%	15,00%	0,20%	A2	1,20%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,00%	15,00%	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,00%	15,00%	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	15,00%	0,20%	E2	0,90%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,55%	15,00%	0,20%	F2	1,75%
G	3,00%	0,30%	Nessuna	Nessuna	0,90%	15,00%	0,20%	G2	1,10%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,40%	15,00%	0,10%	I2	0,50%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,40%	15,00%	0,06%	J2	0,50%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,40%	15,00%	0,10%	M2	0,45%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	15,00%	0,20%	P2	0,80%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	15,00%	0,20%	R2	0,70%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,00%	15,00%	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,00%	15,00%	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. [Benchmark ai fini della Commissione di Performance](#) Indice Euro Short Term Rate Index (ESTER)⁴¹. [Periodo di misurazione della commissione di performance](#): periodo di 1 anno dal 1° luglio al 30 giugno. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

⁴¹ Con efficacia a partire dal 30 novembre 2021 e in sostituzione del precedente benchmark EONIA.

Global Macro Bonds & Currencies Low Vol

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Ottenere un rendimento positivo in qualunque condizione di mercato (strategia di rendimento assoluto).

Investimenti

La performance del Comparto è ottenuta principalmente ripartendo gli investimenti tra più strategie, su valute e strumenti di debito (obbligazioni e strumenti del mercato monetario) di emittenti di tutto il mondo. Gli investimenti possono comprendere i titoli garantiti da ipoteche su immobili (MBS) e i titoli garantiti da collaterale (ABS).

Nello specifico, il Comparto investe in strumenti di debito di qualunque emittente. L'esposizione del Comparto a MBS e ABS è limitata al 20% degli attivi netti.

Fatti salvi i suddetti criteri, il Comparto può investire anche in depositi e, fino al 10% degli attivi netti, in OICVM/OICR.

Non sussistono limitazioni valutarie o di rating su questi investimenti.

L'esposizione del Comparto a obbligazioni ibride convertibili (coco bond) è limitata al 10% degli attivi netti.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice Euro Short Term Rate Index (ESTER)⁴² (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato, offrendo un'esposizione al rischio controllata. 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. Considerato il profilo di rischio, a titolo indicativo il rendimento atteso (al lordo delle commissioni previste) dovrebbe essere superiore all'indice Euro Short Term Rate Index (ESTER) maggiorato dell'1% su base annua.

Derivati

Il Comparto ricorre ampiamente a derivati per ridurre vari 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 credito, tassi di interesse, cambi e volatilità).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento utilizza una grande varietà di posizioni strategiche e tattiche, incluso l'arbitraggio tra i mercati della volatilità, del credito, dei tassi di interesse e valutarie per creare un portafoglio altamente diversificato.

Dato il focus di investimento del Comparto, il gestore degli investimenti non integra, nel processo di investimento attuato per il Comparto, una valutazione di attività economiche ecosostenibili (come previsto nel Regolamento Tassonomia). Pertanto, ai fini del Regolamento Tassonomia, dovrebbe essere tenuto presente che gli investimenti sottostanti il Comparto non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Gestore degli investimenti Amundi (UK) Limited.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi". Il Comparto può presentare una volatilità e un rischio di perdite superiori alla media.

- | | |
|-------------------------|-------------------------------|
| • Controparte | • Leva finanziaria |
| • Credito | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • MBS/ABS |
| • Mercati emergenti | • Operativo |
| • Copertura | • Prepagamento ed estensione |
| • Tasso d'interesse | • Investimento sostenibile |
| • Fondo di investimento | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio VaR assoluto.

Livello previsto di leva finanziaria lorda 1.000%.

Per ulteriori informazioni sulla leva finanziaria, consultare la sezione "Gestione e monitoraggio dell'esposizione globale ai rischi".

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento.

Periodo di detenzione consigliato 1 anno.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo B).

⁴² Con efficacia a partire dal 30 novembre 2021 e in sostituzione del precedente benchmark EONIA.

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe di azioni	Cambio	Investimento minimo iniziale	Commissioni sulle singole transazioni		Commissioni annue		
			Acquisto (Max)	Trasferimento (Max)	Gestione (Max)	Amministrazione (Max)	Performance
AE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,50%	0,30%	15%
IE	EUR	500.000 USD	2,50%	1,00%	0,30%	0,10%	15%
RE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,30%	0,30%	15%

Parametro di riferimento per la commissione di performance: Indice Euro Short Term Rate Index (ESTER)⁴³. La commissione si applica unicamente qualora la performance della classe di azioni superi il parametro di riferimento.

Periodo di misurazione della commissione di performance: periodo di 1 anno, dal 1° gennaio al 31 dicembre.

Vedere "Note sui costi dei Comparti" a pagina 216. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per consultare l'elenco completo, visitare www.amundi.lu/amundi-funds

⁴³ Con efficacia a partire dal 30 novembre 2021 e in sostituzione del precedente benchmark EONIA.

Absolute Return Forex

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Ottenere un rendimento positivo in qualunque condizione di mercato (strategia di rendimento assoluto).

Investimenti

Sebbene il Comparto investa in genere la maggior parte dell'attivo in strumenti del mercato monetario e obbligazioni investment-grade, la performance è ottenuta principalmente allocando gli investimenti tra varie strategie di arbitraggio su valute. L'obiettivo è ottenere valore da un mercato dei cambi altamente liquido e fluttuante.

Nello specifico, il Comparto investe almeno il 67% degli attivi in strumenti del mercato monetario e obbligazioni investment-grade emessi in tutto il mondo e quotati nei Paesi dell'area OCSE.

Fatti salvi i suddetti criteri, il Comparto può investire anche in depositi e, fino al 10% degli attivi netti, in OICVM/OICR.

Non sussistono limitazioni valutarie su questi investimenti.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice Euro Short Term Rate Index (ESTER)⁴⁴ (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato, offrendo un'esposizione al rischio controllata. 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. Considerato il profilo di rischio, il rendimento atteso (al lordo delle commissioni previste) dovrebbe superare l'indice Euro Short Term Rate Index (ESTER) maggiorato del 3% su base annua.

Derivati

Il Comparto utilizza ampiamente i derivati per ridurre vari 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 sui cambi).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento ricorre alla ricerca economica e a una combinazione di modelli fondamentali, tecnici e quantitativi su un orizzonte temporale di dodici mesi per identificare le opportunità di investimento nel mercato dei cambi. Il team di investimento crea quindi un portafoglio altamente diversificato utilizzando un'ampia gamma di esposizioni valutarie e implementando posizioni strategiche e tattiche, incluso l'arbitraggio tra i mercati del credito, dei tassi di interesse e delle valute.

Dato il focus di investimento del Comparto, il gestore degli investimenti non integra, nel processo di investimento attuato per il Comparto, una valutazione di attività economiche ecosostenibili (come previsto nel Regolamento Tassonomia). Pertanto, ai fini del Regolamento Tassonomia, dovrebbe essere tenuto presente che gli investimenti sottostanti il Comparto non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Gestore degli investimenti Amundi (UK) Limited.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi". Il Comparto può presentare una volatilità e un rischio di perdite superiori alla media.

- | | |
|-------------------------|-------------------------------|
| • Controparte | • Leva finanziaria |
| • Credito | • Liquidità |
| • Cambio | • Gestione |
| • Default | • Mercato |
| • Derivati | • Operativo |
| • Mercati emergenti | • Prepagamento ed estensione |
| • Copertura | • Investimento sostenibile |
| • Tasso d'interesse | • Uso di tecniche e strumenti |
| • Fondo di investimento | |

Metodo di gestione del rischio VaR assoluto.

Livello previsto di leva finanziaria lorda 1.200%.

Per ulteriori informazioni sulla leva finanziaria, consultare la sezione "Gestione e monitoraggio dell'esposizione globale ai rischi".

⁴⁴ Con efficacia a partire dal 30 novembre 2021 e in sostituzione del precedente benchmark EONIA.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento.

Periodo di detenzione consigliato 1 anno.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo B).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministraz. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,75%	15,00%	0,20%	A2	0,90%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	0,50%	15,00%	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	0,50%	15,00%	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,40%	15,00%	0,20%	E2	0,60%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,25%	15,00%	0,20%	F2	1,45%
G	3,00%	0,30%	Nessuna	Nessuna	0,60%	15,00%	0,20%	G2	0,80%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,40%	15,00%	0,10%	I2	0,50%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,40%	15,00%	0,06%	J2	0,50%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,40%	15,00%	0,10%	M2	0,45%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	15,00%	0,20%	P2	0,80%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,65%	15,00%	0,20%	R2	0,75%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	0,50%	15,00%	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	0,50%	15,00%	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice Euro Short Term Rate Index (ESTER) ⁴⁵. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° luglio al 30 giugno. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

⁴⁵ Con efficacia a partire dal 30 novembre 2021 e in sostituzione del precedente benchmark EONIA.

Multi-Strategy Growth

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Cerca di realizzare rendimento positivo con liquidità supplementare in un ciclo di mercato completo nel periodo di detenzione consigliato.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe, direttamente o indirettamente, in un'ampia varietà di titoli di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Questi investimenti comprendono obbligazioni governative e societarie di qualunque durata, azioni, obbligazioni convertibili e titoli del mercato monetario. Il Comparto può inoltre investire fino al 100% degli attivi in obbligazioni e fino al 25% in obbligazioni convertibili (di cui fino al 10% in obbligazioni ibride convertibili (coco bond)). Gli investimenti del Comparto saranno denominati principalmente in euro, altre valute europee, dollari statunitensi e yen giapponese.

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in altri OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente e utilizza l'indice [Euro Short Term Rate Index \(ESTER\)](#)⁴⁶ (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. Il Comparto non ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari rischi, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per acquisire esposizione (long o short) a vari attivi, mercati o altre opportunità di investimento (compresi i derivati su credito, azioni, tassi di interesse, cambi, volatilità e inflazione).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il gestore degli investimenti costruisce innanzitutto una macro strategia di portafoglio per fornire un rendimento non correlato a nessun mercato, per poi sovrapporvi una strategia di investimento che generi un rendimento superiore. Il portafoglio di strategie macro sarà costituito da ogni tipologia di titolo azionario e obbligazionario emesso da emittenti di tutto il mondo e l'asset allocation e le posizioni lunghe o corte si baseranno su scenari macroeconomici tematici e regionali. La strategia di rendimento superiore riguarda soprattutto tassi di interesse, azioni, obbligazioni societarie, valute e prodotti di base. Questa strategia approfitta dei differenziali di prezzo tra strumenti finanziari correlati, ma si basa anche sulla direzione intrapresa da un determinato titolo. Un elaborato procedimento valuta in modo continuo rischio e performance e determina l'assegnazione tra le varie tipologie di classi di attivi. Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del proprio universo di investimento. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e dell'universo di investimento, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del

settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi SGR S.p.A.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|---------------------|-------------------------------|
| • Controparte | • Fondo di investimento |
| • Credito | • Leva finanziaria |
| • Cambio | • Liquidità |
| • Default | • Gestione |
| • Derivati | • Mercato |
| • Mercati emergenti | • MBS/ABS |
| • Azionario | • Operativo |
| • Copertura | • Prepagamento ed estensione |
| • Alto rendimento | • Investimento sostenibile |
| • Tasso d'interesse | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio VaR assoluto.

Livello previsto di leva finanziaria lorda 1.500%.

Per ulteriori informazioni sulla leva finanziaria, consultare la sezione "Gestione e monitoraggio dell'esposizione globale ai rischi"

⁴⁶ Con efficacia a partire dal 30 novembre 2021 e in sostituzione del precedente benchmark EONIA.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo A).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)	Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.							
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,30%	15,00%	0,20%	A2	1,60%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,30%	15,00%	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,30%	15,00%	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,00%	15,00%	0,20%	E2	1,20%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,85%	15,00%	0,20%	F2	2,05%
G	3,00%	0,30%	Nessuna	Nessuna	1,20%	15,00%	0,20%	G2	1,40%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	15,00%	0,10%	I2	0,70%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	15,00%	0,06%	J2	0,70%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,55%	15,00%	0,10%	M2	0,60%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,85%	15,00%	0,20%	P2	0,95%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,75%	15,00%	0,20%	R2	0,90%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,30%	15,00%	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,30%	15,00%	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Tasso minimo di rendimento finanziario della commissione di performance** Indice Euro Short Term Rate Index (ESTER)⁴⁷. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° febbraio al 31 gennaio. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

⁴⁷ Con efficacia a partire dal 30 novembre 2021 e in sostituzione del precedente benchmark EONIA.

Volatility Euro

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Ottenere un rendimento positivo in qualunque condizione di mercato (strategia di rendimento assoluto).

Investimenti

Sebbene il Comparto investa in genere la maggior parte degli attivi in strumenti del mercato monetario, la performance è ottenuta principalmente dagli investimenti in derivati sulla volatilità dei titoli azionari della Zona Euro. I prezzi di tali derivati variano a seconda della volatilità prevista dei mercati azionari della Zona Euro (la volatilità è una misura della dispersione dei rendimenti di un attivo rispetto al suo rendimento medio).

Nello specifico, il Comparto investe in opzioni sull'indice Euro Stoxx 50 scambiate in borsa 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.

Fatti salvi i suddetti criteri, il Comparto può anche investire fino al 10% degli attivi netti in OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice Euro Short Term Rate Index (ESTER)⁴⁸, maggiorato del 3% annuo (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato, offrendo un'esposizione al rischio controllata. 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.

Derivati

Il Comparto ricorre ampiamente ai derivati per ridurre vari 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).

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. 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").

Dato il focus di investimento del Comparto, il gestore degli investimenti non integra, nel processo di investimento attuato per il Comparto, una valutazione di attività economiche ecosostenibili (come previsto nel Regolamento Tassonomia). Pertanto, ai fini del Regolamento Tassonomia, dovrebbe essere tenuto presente che gli investimenti sottostanti il Comparto non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi". Il Comparto può presentare una volatilità e un rischio di perdite superiori alla media.

- | | |
|-------------------------|-------------------------------|
| • Controparte | • Leva finanziaria |
| • Credito | • Liquidità |
| • Default | • Gestione |
| • Derivati | • Mercato |
| • Azionario | • Operativo |
| • Copertura | • Investimento sostenibile |
| • Tasso d'interesse | • Volatilità |
| • Fondo di investimento | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio VaR assoluto.

Livello previsto di leva finanziaria lorda 950%.

Per ulteriori informazioni sulla leva finanziaria, consultare la sezione "Gestione e monitoraggio dell'esposizione globale ai rischi".

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento.

Periodo di detenzione consigliato 3 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo B).

⁴⁸ Con efficacia a partire dal 30 novembre 2021 e in sostituzione del precedente benchmark EONIA.

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)							Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.	CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministr. (max)		
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,20%	20,00%	0,20%	A2	1,35%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,20%	20,00%	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,20%	20,00%	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,10%	20,00%	0,20%	E2	1,30%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,95%	20,00%	0,20%	F2	2,15%
G	3,00%	0,30%	Nessuna	Nessuna	1,30%	20,00%	0,20%	G2	1,50%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,10%	I2	0,80%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,06%	J2	0,80%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,10%	M2	0,75%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,20%	P2	0,90%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,20%	R2	0,80%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,20%	20,00%	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,20%	20,00%	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. **Benchmark ai fini della Commissione di Performance** Indice Euro Short Term Rate Index (ESTER) ⁴⁹+ 3,00%. **Periodo di misurazione della commissione di performance:** periodo di 1 anno dal 1° novembre al 31 ottobre. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds

⁴⁹ Con efficacia a partire dal 30 novembre 2021 e in sostituzione del precedente benchmark EONIA.

Volatility World

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Ottenere un rendimento positivo in qualunque condizione di mercato (strategia di rendimento assoluto).

Investimenti

Sebbene il Comparto investa in genere la maggior parte dell'attivo in strumenti del mercato monetario, la performance è ottenuta principalmente investendo in derivati sulla volatilità dei titoli azionari di Stati Uniti, Zona Euro e Asia. I prezzi di tali derivati variano a seconda della volatilità prevista dei mercati azionari di queste tre aree geografiche (la volatilità è una misura della dispersione dei rendimenti di un attivo rispetto al suo rendimento medio).

Nello specifico, 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.

Fatti salvi i suddetti criteri, il Comparto può anche investire fino al 10% degli attivi netti in OICVM/OICR.

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice Secured Overnight Financing Rate (SOFR)⁵⁰ maggiorato del 3% annuo (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato, offrendo un'esposizione al rischio controllata. 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.

Derivati

Il Comparto ricorre ampiamente ai derivati per ridurre vari 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).

Valuta base USD.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. 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").

Dato il focus di investimento del Comparto, il gestore degli investimenti non integra, nel processo di investimento attuato per il Comparto, una valutazione di attività economiche ecosostenibili (come previsto nel Regolamento Tassonomia). Pertanto, ai fini del Regolamento Tassonomia, dovrebbe essere tenuto presente che gli investimenti sottostanti il Comparto non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e Total Return Swap (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi". Il Comparto può presentare una volatilità e un rischio di perdite superiori alla media.

- | | |
|---------------------|-------------------------------|
| • Controparte | • Fondo di investimento |
| • Credito | • Leva finanziaria |
| • Cambio | • Liquidità |
| • Default | • Gestione |
| • Derivati | • Mercato |
| • Mercati emergenti | • Operativo |
| • Azionario | • Investimento sostenibile |
| • Copertura | • Volatilità |
| • Tasso d'interesse | • Uso di tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio VaR assoluto.

Livello previsto di leva finanziaria lorda 1.200%.

Per ulteriori informazioni sulla leva finanziaria, consultare la sezione "Gestione e monitoraggio dell'esposizione globale ai rischi".

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che mirino ad aumentare il valore dell'investimento durante il periodo consigliato di detenzione dell'investimento.

Periodo di detenzione consigliato 3 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo B).

⁵⁰ Con efficacia a partire dal 30 novembre 2021 e in sostituzione del precedente benchmark USD Libor 1 month Index

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)							Classe di Azioni	Commiss. di gestione (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.	CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministraz. (max)		
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,20%	20,00%	0,20%	A2	1,35%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	1,20%	20,00%	0,20%		
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	1,20%	20,00%	0,20%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,10%	20,00%	0,20%	E2	1,30%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,95%	20,00%	0,20%	F2	2,15%
G	3,00%	0,30%	Nessuna	Nessuna	1,30%	20,00%	0,20%	G2	1,50%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,10%	I2	0,80%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,06%	J2	0,80%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,10%	M2	0,75%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,20%	P2	0,90%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,70%	20,00%	0,20%	R2	0,80%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	1,20%	20,00%	0,20%		
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	1,20%	20,00%	0,20%		

*Le classi di azioni A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 e R2 non prevedono commissione di performance e tutte le commissioni diverse da quelle di gestione e performance sono quelle indicate per le corrispondenti classi di azioni A, E, F, G, I, J, M, P e R.

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. Benchmark ai fini della Commissione di Performance Secured Overnight Financing Rate (SOFR)⁵¹+ 3,00%. Periodo di misurazione della commissione di performance: periodo di 1 anno, dal 1° novembre al 31 ottobre. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

⁵¹ Con efficacia a partire dal 30 novembre 2021 e in sostituzione del precedente benchmark USD Libor 1 month Index

Protect 90

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Partecipare all'andamento dei mercati finanziari nel periodo di detenzione consigliato assicurando al contempo una protezione parziale permanente dell'investimento nel periodo di detenzione consigliato. Nello specifico, il Comparto è progettato per mantenere il prezzo per azione a un livello non inferiore al 90% del valore dell'attivo netto (NAV) registrato a partire dal 5 giugno 2020.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe a livello globale in tutte le classi di attivi, allocando le risorse parte in una componente di crescita (investimenti diversificati a rischio maggiore) e parte in una componente conservativa (investimenti a rischio inferiore).

Nello specifico, il Comparto può investire da 0% a 100% degli attivi netti in titoli azionari, obbligazioni, obbligazioni convertibili, depositi e strumenti del mercato monetario nonché in OICVM/OICR; quest'ultimi possono assumere un'esposizione a una grande varietà di classi di attivi, inclusi quelli sopraindicati e inoltre, in valute, titoli dei mercati emergenti, titoli legati all'andamento delle materie prime, proprietà immobiliari ecc.

Il Comparto può investire fino al 30% degli attivi netti in obbligazioni non investment-grade (obbligazioni ad alto rendimento).

Benchmark

Il Comparto è gestito in modo attivo, non è gestito rispetto a un indice di riferimento e non ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR.

Derivati

Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre vari 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 credito, azioni, tassi di interesse e cambi).

Valuta base EUR.

Protezione

Gli azionisti del Comparto godono di una protezione giornaliera pari al 90% del NAV più elevato mai registrato dal 5 giugno, indipendentemente dalla loro data di sottoscrizione.

Durante il periodo in cui la funzione di protezione è attivata, il Consiglio d'Amministrazione richiede al garante di pagare al Comparto l'ammontare dovuto. Qualora vengano apportate modifiche alle norme e ai regolamenti (come nel caso di nuovi obblighi finanziari o fiscali a carico del Comparto o del garante), il garante ha il diritto di diminuire l'ammontare dovuto in proporzione della diminuzione del NAV per azione. In questo caso, gli azionisti ricevono debita comunicazione.

Questa protezione si applica al valore del NAV più elevato registrato a partire dal 5 giugno 2020, arrotondato per difetto al secondo decimale.

La protezione viene prestata dal garante al Comparto ed è assicurata per un periodo contrattuale rinnovato di cinque anni (a partire dal 5 giugno 2020). In seguito, la protezione viene rinnovata automaticamente per periodi contrattuali di un anno. Il garante può non assicurare più la funzione di protezione in una delle seguenti circostanze:

- al termine di un qualunque periodo contrattuale con preavviso di tre mesi
- in caso di variazione del gestore degli investimenti o della politica di investimento senza il preventivo consenso del garante
- in caso di liquidazione del Comparto

Qualora il Comparto dovesse essere completamente investito nella componente conservativa, il Consiglio d'Amministrazione avrà facoltà di decidere di sospendere l'emissione di nuove azioni e potrà inoltre modificare i termini della funzione di protezione o liquidare il Comparto.

In caso di cessazione o modifica della funzione di protezione, gli azionisti verranno informati con un preavviso di almeno un mese, durante il quale potranno riscattare le loro azioni continuando a usufruire della funzione di protezione. In caso di liquidazione, gli azionisti potranno riscattare le azioni continuando a beneficiare della funzione di protezione fino all'effettiva liquidazione del Comparto.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento persegue una strategia dinamica di tutela del capitale, secondo la quale gli attivi vengono riallocati costantemente tra la componente di crescita e la componente conservativa, in base all'analisi dei fattori di mercato effettuata dal team. Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del proprio universo di investimento. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e dell'universo di investimento, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management.

Garante Amundi S.A.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi".

- | | |
|------------------------------|-------------------------------|
| • Controparte | • Fondo di investimento |
| • Credito | • Leva finanziaria |
| • Cambio | • Liquidità |
| • Default | • Gestione |
| • Approccio difensivo | • Mercato |
| • Derivati | • Operativo |
| • Mercati emergenti | • Prepagamento ed estensione |
| • Azionario | • Investimento sostenibile |
| • Limitazioni della garanzia | • Uso di tecniche e strumenti |
| • Copertura | |
| • Tasso d'interesse | |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che comprendano il rischio di perdita di tutto o parte del capitale investito
- Che cercano di preservare tutto o parte del capitale investito nel periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato 3 anni.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3.

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo B).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Class	Acquisto (max)		CDSC (Max)	Comm. di uscita (max)	Comm. di Gestione (max)	Comm. di Performance (max)	Comm. di Amministrazione (max)
	Comm. di ingresso (max)	Comm. Annua di Distrib.					
A2	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,10%	Nessuna	0,27%
G2	3,00%	0,00%	Nessuna	Nessuna	1,10%	Nessuna	0,27%

Al Comparto si applicano commissioni indirette per un importo massimo pari allo 0,50% legate agli OICVM/OICR o ai fondi master sottostanti, a seconda del caso.

Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Cash EUR

Tipo di Comparto del mercato monetario

Il Comparto si configura come un Comparto FCM standard a valore dell'attivo netto variabile ai sensi del Regolamento FCM.

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Offrire rendimenti in linea con i tassi dei mercati monetari.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe in attivi a breve termine e, più in dettaglio, principalmente in strumenti del mercato monetario denominati in euro o coperti rispetto all'euro.

Nello specifico, il Comparto investe almeno il 67% degli attivi in strumenti del mercato monetario (incluse le ABCP). Il Comparto mantiene all'interno del portafoglio un WAM di 90 giorni o meno.

Il Comparto non investe per oltre il 30% degli attivi in strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato, da un ente pubblico locale nell'ambito dell'Unione europea o da un organismo internazionale a cui appartiene almeno uno Stato membro dell'Unione europea.

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi netti in quote/azioni di altri FCM

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente e mira a conseguire un rendimento stabile in linea con l'indice Euribor 3-month (il "Benchmark"). Il Comparto può utilizzare il Benchmark come indicatore a posteriori per la valutazione del rendimento del Comparto. Non sono previsti vincoli che limitino la costruzione del portafoglio in relazione a tale Benchmark. Il Comparto non ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR.

Derivati

Il Comparto può ricorrere ai derivati a fini di copertura.

Valuta base EUR.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento utilizza sia l'analisi tecnica sia l'analisi dei fondamentali, inclusa quella del credito, per selezionare emittenti e titoli privati a breve termine (*bottom up*) e creare un portafoglio di alta qualità con una forte enfasi sulla gestione della liquidità e dei rischi. Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del proprio universo di investimento. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e dell'universo di investimento, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di

investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi". Il Comparto può presentare una volatilità e un rischio di perdite superiori alla media.

- | | |
|----------------------------|----------------------------|
| • Controparte | • Fondo di investimento |
| • Credito | • Basso tasso di interesse |
| • Default | • Liquidità |
| • Derivati | • Gestione |
| • Investimento sostenibile | • Mercato |
| • Copertura | • Fondo comune monetario |
| • Tasso d'interesse | • Operativo |
| | • Tecniche e strumenti |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Rating Il Fondo non ha richiesto un rating di credito esterno per il Comparto.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che cercano di preservare tutto o parte del capitale investito nel periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato da 1 giorno a 3 mesi.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo B).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		Commiss. di ingresso (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministraz. (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Commiss. annua di Distribuz.					
A2	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,30%	Nessuna	0,10%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	0,19%	Nessuna	0,10%
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	0,19%	Nessuna	0,10%
F2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,30%	Nessuna	0,10%
G2	3,00%	0,30%	Nessuna	Nessuna	0,30%	Nessuna	0,10%
I2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,12%	Nessuna	0,10%
J2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,12%	Nessuna	0,06%
M2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,10%	Nessuna	0,10%
P2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,30%	Nessuna	0,10%
R2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,20%	Nessuna	0,10%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	0,19%	Nessuna	0,10%
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	0,19%	Nessuna	0,10%

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

Cash USD

Tipo di Comparto del mercato monetario

Il Comparto si configura come un Comparto FCM standard a valore dell'attivo netto variabile ai sensi del Regolamento FCM.

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo

Offrire rendimenti in linea con i tassi dei mercati monetari.

Investimenti

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Il Comparto investe in attivi a breve termine e, più in dettaglio, principalmente in strumenti del mercato monetario denominati in dollari statunitensi o coperti rispetto al dollaro statunitense.

Nello specifico, il Comparto investe almeno il 67% degli attivi in strumenti del mercato monetario (incluse le ABCP). Il Comparto mantiene all'interno del portafoglio un WAM di 90 giorni o meno.

Il Comparto non investe per oltre il 30% degli attivi in strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato, da un ente pubblico locale nell'ambito dell'Unione europea o da un organismo internazionale a cui appartiene almeno uno Stato membro dell'Unione europea.

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi netti in quote/azioni di altri FCM

Benchmark

Il Comparto è gestito attivamente e mira a conseguire un rendimento stabile in linea con l'indice Compounded Effective Federal Funds Rate (il "Benchmark"). Il Comparto può utilizzare il Benchmark come indicatore a posteriori per la valutazione del rendimento del Comparto. Non sono previsti vincoli che limitino la costruzione del portafoglio in relazione a tale Benchmark. Il Comparto non ha designato il Benchmark come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR.

Derivati

Il Comparto può ricorrere ai derivati a fini di copertura.

Valuta base USD.

Attività di gestione

Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento utilizza sia l'analisi tecnica sia l'analisi dei fondamentali, inclusa quella del credito, per selezionare emittenti e titoli privati a breve termine (*bottom up*) e creare un portafoglio di alta qualità con una forte enfasi sulla gestione della liquidità e dei rischi. Inoltre, il Comparto mira ad ottenere, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del proprio universo di investimento. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e dell'universo di investimento, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli tramite l'applicazione della metodologia di rating ESG di Amundi

prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità in base alla natura del Comparto.

In conformità al proprio obiettivo e politica di investimento, il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Tassonomia e può essere in parte investito in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali previsti nell'articolo 9 dello stesso.

Sebbene il Comparto possa già detenere investimenti in attività economiche qualificate come Attività Sostenibili senza essere attualmente vincolato ad una quota minima, la Società di Gestione si adopera con il massimo sforzo per fornire informazioni riguardo a tale quota di investimenti in Attività Sostenibili non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo l'entrata in vigore delle Norme Tecniche di Regolamentazione con riferimento al contenuto e alla presentazione di informazioni ai sensi degli articoli 8(4), 9(6) e 11(5) del Regolamento SFDR, come modificati dal Regolamento Tassonomia.

Fermo restando quanto sopra, il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante del presente comparto non tengono invece conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Per ulteriori informazioni riguardo al Regolamento Tassonomia e al presente Comparto consultare il paragrafo "Investimento Sostenibile – Regolamento Tassonomia" di questo prospetto.

Gestore degli investimenti Amundi Asset Management.

Tecniche e strumenti

Consultare la sezione "Maggiori informazioni sui derivati e sulle tecniche adottate" per avere ulteriori informazioni sulle quote percentuali previste, e sul relativo limite massimo, per le attività del comparto che potrebbero essere oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli e *Total Return Swap* (TRS).

Rischi principali

Per maggiori informazioni, vedere "Descrizione dei rischi". Il Comparto può presentare una volatilità e un rischio di perdite superiori alla media.

- | | |
|----------------------------|-------------------------------|
| • Controparte | • Basso tasso di interesse |
| • Credito | • Liquidità |
| • Default | • Gestione |
| • Derivati | • Mercato |
| • Investimento sostenibile | • Fondo comune monetario |
| • Copertura | • Operativo |
| • Tasso d'interesse | • Uso di tecniche e strumenti |
| • Fondo di investimento | |

Metodo di gestione del rischio Approccio basato sugli impegni.

Rating

Il Comparto ha un rating pari a A/f S1 emanato da Fitch, che è stato richiesto e finanziato dal Gestore degli Investimenti.

Pianificazione dell'investimento

Per maggiori informazioni, vedere "Investimento nei Comparti".

Raccomandato per investitori retail

- Che abbiano una conoscenza di base dell'investimento in fondi e nessuna o limitata esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili
- Che cercano di preservare tutto o parte del capitale investito nel periodo di detenzione consigliato.

Periodo di detenzione consigliato da 1 giorno a 3 mesi.

Tempistica delle operazioni Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14.00 CET di un giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV di quel Giorno di valutazione (D). La liquidazione avviene entro D+3

Trasferimenti in entrata/uscita Consentiti (Gruppo C).

Principali classi di azioni e relative commissioni

Classe	Acquisto (max)		CDSC (Max)	Commissione di uscita (max)	Commiss. di Gestione (max)	Commiss. di Performance (max)	Commiss. di Amministraz. (max)
	Commiss. di ingresso (max)	Comm. annua di Distrib					
A2	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,30%	Nessuna	0,10%
B	Nessuna	1,00%	4,00% ¹	Nessuna	0,30%	Nessuna	0,10%
C	Nessuna	1,00%	1,00% ²	Nessuna	0,30%	Nessuna	0,10%
F2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,30%	Nessuna	0,10%
G2	3,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,30%	Nessuna	0,10%
I2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,12%	Nessuna	0,10%
J2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,12%	Nessuna	0,06%
M2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,10%	Nessuna	0,10%
P2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,25%	Nessuna	0,10%
R2	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,15%	Nessuna	0,10%
T	Nessuna	1,00%	2,00% ³	Nessuna	0,30%	Nessuna	0,10%
U	Nessuna	1,00%	3,00% ⁴	Nessuna	0,30%	Nessuna	0,10%

¹Decresce annualmente azzerandosi entro 4 anni dall'investimento. ²Zero dopo 1 anno dall'investimento. ³Decresce annualmente azzerandosi entro 2 anni dall'investimento. ⁴Decresce annualmente azzerandosi entro 3 anni dall'investimento. Per l'elenco completo delle classi di azioni disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/amundi-funds.

NOTE SUI COSTI DEI COMPARTI

Osservazioni generali Le commissioni pagate da chi investe in un Comparto servono a coprire i costi operativi, incluse le spese di marketing e distribuzione. Si tratta di oneri correnti che riducono la performance dell'investimento.

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento Vengono dedotte dai ricavi dell'investimento o del riscatto e vengono corrisposte agli agenti di vendita e agli intermediari autorizzati. Le commissioni indicate rappresentano gli importi massimi. Per conoscere l'esatto importo della commissione di una transazione, rivolgersi al proprio consulente finanziario o all'agente per i trasferimenti (vedere a pagina 269).

Commissioni prelevate dal Comparto nel corso di un anno Tali commissioni sono identiche per tutti gli azionisti di una determinata classe di azioni.

Commissione di performance Questa commissione viene addebitata solo quando, durante il periodo di misurazione, una classe di azioni di un Comparto ottiene una performance superiore all'indicatore di riferimento dichiarato per la commissione di performance (e, in caso di azioni di classe A3, superiore al rispettivo High Watermark). La commissione è pari alla percentuale della commissione di performance (dichiarata per ciascun Comparto e ciascuna classe di azioni) moltiplicata per l'ammontare della sovraperformance.

In linea di principio, l'indicatore di riferimento è una replica del fondo tranne per il fatto che la performance del suo portafoglio è uguale al rendimento del benchmark nel corso del periodo di misurazione della commissione di performance.

Per High Watermark si intende il NAV per Azione più elevato in qualunque periodo precedente in base al quale è stata calcolata e pagata la commissione di performance relativa all'azione.

Può essere applicato uno dei due periodi di misurazione della commissione di performance indicati di seguito:

il periodo 1/3 anni

il periodo standard pari a 12 mesi. Se al termine di tale periodo è dovuta, la commissione di performance viene pagata e ha così inizio un nuovo periodo di misurazione. Se non è dovuta alcuna commissione, il periodo viene esteso di altri 12 mesi. Se anche al termine del secondo periodo non è dovuta alcuna commissione di performance, il periodo può essere prolungato fino a includere un terzo periodo di 12 mesi (per un totale di 36 mesi). Dopo tre periodi ha inizio una nuova fase di misurazione, indipendentemente dal fatto che una commissione di performance sia dovuta oppure no. Tutte le classi di azioni di un Comparto presentano lo stesso periodo di misurazione della commissione di performance.

Il periodo di 1 anno

il periodo è pari a 12 mesi e ha inizio indipendentemente dal fatto che fosse dovuta o meno una commissione di performance al termine del periodo precedente.

La commissione di performance matura giornalmente nell'ambito del calcolo del NAV. Durante il periodo di misurazione, le commissioni maturate in precedenza vengono annullate dalle eventuali sottoperformance successive. Tuttavia, se durante il periodo di applicazione della commissione di performance vengono corrisposti proventi di riscatto o distribuzioni, l'eventuale commissione di performance maturata fino a quel momento viene considerata percepita. Pertanto, se si riscattano azioni o se in seguito a una distribuzione si riceve contante quando vi è una commissione di performance maturata, la percentuale della commissione maturata verrà dedotta dall'importo da percepire. La commissione di performance maturata deve essere versata alla società di gestione al termine del periodo di riferimento per la performance.

Poiché classi di azioni diverse possono avere NAV diversi, le commissioni di performance effettivamente pagate possono variare in base alla classe. Nel caso delle azioni a distribuzione, le eventuali distribuzioni ricevute rientrano nel computo della performance per la determinazione della relativa commissione.

INVESTIMENTO SOSTENIBILE

Regolamento SFDR

Il 18 dicembre 2019, il Consiglio europeo e il Parlamento europeo hanno annunciato il raggiungimento di un accordo istituzionale sul Regolamento SFDR, attraverso il quale si intende stabilire un quadro paneuropeo volto ad agevolare l'Investimento Sostenibile. Il Regolamento SFDR instaura un approccio armonizzato riguardo agli obblighi di trasparenza verso gli investitori in materia di sostenibilità nel settore dei servizi finanziari dello Spazio Economico Europeo.

L'ambito di applicazione del Regolamento SFDR è molto vasto e copre un'ampia gamma di prodotti finanziari (quali OICVM, Fondi di Investimento Alternativi, regimi pensionistici, ecc.) e di partecipanti ai mercati finanziari (per es. gestori e consulenti di investimento europei autorizzati). Il Regolamento SFDR mira a conseguire maggiore trasparenza riguardo alle modalità con cui i partecipanti ai mercati finanziari integrano i Rischi di Sostenibilità nei propri processi decisionali e prendono in considerazione gli effetti negativi del processo di investimento per la sostenibilità. Gli obiettivi del Regolamento SFDR sono (i) rafforzare la protezione per gli investitori in prodotti finanziari, (ii) migliorare l'informativa destinata agli investitori dai partecipanti ai mercati finanziari e (iii) migliorare l'informativa destinata agli investitori riguardo ai prodotti finanziari affinché, tra altre finalità, gli investitori siano messi in grado di compiere decisioni di investimento informate.

Ai fini del Regolamento SFDR, la Società di Gestione soddisfa i criteri per definirsi un "partecipante ai mercati finanziari" mentre ognuno dei Comparti si qualifica come "prodotto finanziario".

Regolamento Tassonomia

Il Regolamento Tassonomia mira all'identificazione delle attività economiche qualificate come sostenibili dal punto di vista ambientale (le "Attività Sostenibili").

Il Regolamento Tassonomia identifica tali attività in base al loro contributo a sei obiettivi ambientali: (i) mitigazione dei cambiamenti climatici; (ii) adattamento ai cambiamenti climatici; (iii) uso sostenibile e protezione delle acque e delle risorse marine; (iv) transizione verso un'economia circolare; (v) prevenzione e riduzione dell'inquinamento; (vi) protezione e ripristino della biodiversità e degli ecosistemi.

Un'attività economica si qualifica come ecosostenibile se contribuisce in modo sostanziale al raggiungimento di uno o più dei sei obiettivi ambientali, se non arreca un danno significativo a nessuno degli obiettivi ambientali (principio "non arrecare un danno significativo") e se è svolta in conformità alle garanzie minime di salvaguardia previste dall'articolo 18 del Regolamento Tassonomia. Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti i Comparti interessati che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

I Comparti indicati, nelle sezioni ad essi rispettivamente dedicate, come disciplinati dall'articolo 8 o dall'articolo 9 possono investire, pur senza esservi obbligati alla data del presente Prospetto, in attività economiche che contribuiscono agli obiettivi ambientali di seguito previsti nell'articolo 9 del Regolamento Tassonomia di seguito indicati: mitigazione dei cambiamenti climatici e/o adattamento ai cambiamenti climatici.

In linea con l'attuale stato del Regolamento Tassonomia, la Società di Gestione garantisce attualmente che tali investimenti non arrechino un danno significativo a qualsiasi altro obiettivo ambientale attraverso l'attuazione di politiche di esclusione per gli emittenti che seguano prassi controverse in materia ambientale e/o sociale e/o di governance. Questo impegno sarà perseguito in modo graduale e continuativo, attraverso l'integrazione dei requisiti previsti dal Regolamento Tassonomia nell'attività di gestione dei Comparti interessati non appena ciò sia ragionevolmente possibile. Questo comporterà un grado

minimale di allineamento del portafoglio con le Attività Sostenibili che, in tale momento, sarà comunicato agli investitori.

Nel periodo intermedio, le informazioni riguardo al grado di allineamento di un qualsiasi portafoglio con le Attività Sostenibili non saranno messe a disposizione degli investitori.

A seguito della piena disponibilità dei dati e della finalizzazione delle relative metodologie di calcolo, verranno messe a disposizione degli investitori le informazioni sulla misura in cui gli investimenti sottostanti i Comparti interessati sono effettuati in Attività Sostenibili. Questa informazione e le informazioni relative alla quota di attività abilitanti e di transizione, saranno incluse in una successiva versione del Prospetto.

Per ulteriori informazioni sul rispetto, da parte di un singolo Comparto, dei requisiti previsti dal Regolamento SFDR e dal Regolamento Tassonomia si prega di consultare la sezione del Prospetto ad esso dedicata. La Società di Gestione si adopera per fornire informazioni riguardo agli aspetti della sostenibilità nel presente Prospetto nonché nella sezione dedicata al Comparto interessato, in conformità al Regolamento SFDR. In particolare, nella sezione dedicata a ciascun Comparto sono fornite ulteriori informazioni riguardo a (i) la strategia applicata dal Comparto per conseguire caratteristiche ambientali o sociali o (ii) la scelta dell'Investimento Sostenibile come obiettivo di investimento del Comparto.

Si prega inoltre di consultare il successivo paragrafo "Panoramica sulla Politica per l'Investimento Responsabile" per un quadro di sintesi riguardo alle modalità con cui vengono integrati nei processi di investimento i Rischi di Sostenibilità.

Panoramica sulla Politica per l'Investimento Responsabile

Fin dalla sua costituzione, il gruppo Amundi ("Amundi") ha considerato l'investimento responsabile e la responsabilità aziendale quali pilastri fondanti alla base della propria attività, nella convinzione che gli attori economici e finanziari abbiano una maggiore responsabilità nella costruzione di una società sostenibile e che i principi ESG rappresentino un fattore determinante per la creazione di valore nel lungo termine.

Amundi ritiene che, in aggiunta agli aspetti economici e finanziari, l'integrazione nel processo decisionale di investimento delle dimensioni ESG, ivi inclusi i Fattori di Sostenibilità e i Rischi di Sostenibilità, consenta una valutazione più completa dei rischi e delle opportunità dell'investimento stesso.

Integrazione dei Rischi di Sostenibilità da parte di Amundi

Amundi ha sviluppato internamente la propria metodologia di valutazione ESG. Il rating ESG di Amundi ha lo scopo di misurare la performance ESG di un emittente, vale a dire la sua abilità di prevedere e gestire i Rischi di Sostenibilità e le opportunità inerenti il proprio settore e le circostanze individuali. Avvalendosi dei rating ESG di Amundi, i gestori dei portafogli prendono in considerazione i Rischi di Sostenibilità nelle proprie decisioni di investimento.

Amundi applica a tutte le proprie strategie di investimento attivo politiche di esclusione mirate, eliminando gli emittenti incompatibili con la Politica per l'Investimento Responsabile, quali -per esempio- gli emittenti che non rispettano le convenzioni internazionali, i quadri di regole internazionalmente riconosciuti o le norme nazionali.

Amundi ha sviluppato internamente la propria metodologia di valutazione ESG sulla base di un approccio "Best-in-Class". I rating, ponderati in base ai vari settori di attività, mirano a valutare le dinamiche in cui operano le società.

La valutazione e l'analisi ESG sono elaborate all'interno del team di analisti ESG di Amundi, il quale fornisce inoltre un contributo indipendente e complementare nell'ambito del processo decisionale, come meglio descritto in seguito.

Il rating ESG di Amundi consiste in un punteggio quantitativo ESG tradotto in sette gradi, che vanno da A (miglior punteggio) a G (punteggio più basso). Nella scala di Rating ESG di Amundi i titoli che rientrano nella lista di esclusione prevista dalla politica ESG di Amundi corrispondono al grado G.

Per gli emittenti costituiti da società, la performance ESG viene valutata attraverso il raffronto con il rendimento medio del settore di attività in cui opera tale emittente attraverso le tre dimensioni ESG:

1. Dimensione ambientale: prende in considerazione la capacità dell'emittente di controllare il proprio impatto ambientale, diretto e indiretto, attraverso la limitazione del consumo energetico, la riduzione delle emissioni di gas serra, la lotta all'impoverimento delle risorse e la tutela della biodiversità.
2. Dimensione sociale: prende in considerazione le modalità operative dell'emittente su due piani concettuali diversi: la strategia applicata dall'emittente per lo sviluppo del capitale umano e il rispetto dei diritti umani in generale.
3. Dimensione di attenzione alla governance: prende in considerazione la capacità dell'emittente di assicurare le basi per un quadro efficace di governo societario e di generare valore nel lungo periodo.

La metodologia applicata nei rating ESG di Amundi utilizza 37 criteri, sia generici (comuni a tutte le aziende, qualunque sia il loro settore di attività) che settoriali specifici, i quali vengono ponderati per settore e presi in considerazione in relazione al relativo impatto in termini di reputazione, efficienza operativa e regolamentazione per ciascun emittente.

Il rating ESG di Amundi prende inoltre in considerazione le potenziali conseguenze negative delle attività dell'emittente sulla Sostenibilità (principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità, secondo la valutazione di Amundi) nonché sui seguenti indicatori:

- Emissione di gas serra e Rendimento energetico (Criteri su emissioni e consumo energetico)
- Biodiversità (Rifiuti, Criteri su riciclo, biodiversità e inquinamento, Criteri sulla Gestione Responsabile delle Foreste)
- Acqua (Criteri sulle risorse idriche)
- Rifiuti (Rifiuti, Criteri su riciclo, biodiversità e inquinamento)
- Questioni sociali e condizioni dei lavoratori (Criteri su Comunità locali e diritti umani, Criteri sulle condizioni di lavoro, Criteri sulla struttura direttiva, Criteri sulle relazioni industriali e Criteri su salute e sicurezza)
- Diritti umani (Criteri relativi a Comunità locali e diritti umani)
- Lotta alle tangenti e alla corruzione (Criteri etici).

Le modalità e il grado di integrazione dell'analisi ESG nel processo di investimento, per esempio sulla base di punteggi ESG, sono stabiliti separatamente per ciascun Comparto Amundi Funds dal relativo Gestore degli Investimenti.

Maggiori informazioni sulla Politica per l'Investimento Responsabile e sulla metodologia di rating di Amundi sono disponibili sul sito web: www.amundi.com.

Integrazione dei Rischi di Sostenibilità a livello del Comparto

I Comparti di seguito elencati includono l'obiettivo dell'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento SFDR e seguono un processo di gestione che mira alla selezione di titoli che contribuiscono a obiettivi ambientali e/o sociali e di emittenti che attuano pratiche di governance virtuose. La selezione si basa su un quadro di ricerca e di analisi delle caratteristiche sia finanziarie che ESG, definito dal gestore

del portafoglio con l'intenzione di valutare le opportunità e i rischi, inclusi gli eventuali effetti negativi sulla sostenibilità. Ulteriori informazioni sul processo di gestione applicato sono fornite nella sezione dedicata ai Comparti interessati.

Global Ecology ESG
Emerging Markets Green Bond
Multi Asset Sustainable Future
Sustainable Global Perspectives
Sustainable Top European Players

I Comparti sottoelencati rientrano nella classificazione di cui all'articolo 8 del Regolamento SFDR e mirano alla promozione di caratteristiche ambientali o sociali. Oltre ad applicare la Politica di Amundi per l'Investimento Responsabile, questi Comparti regolati dall'articolo 8 mirano a promuovere le predette caratteristiche attraverso l'incremento dell'esposizione verso attività sostenibili conseguita cercando di ottenere un punteggio ESG superiore a quello del proprio Benchmark o universo di investimento. Il punteggio ESG del portafoglio è dato dalla media ponderata per le attività gestite (AUM) calcolata sui punteggi ESG attribuiti agli emittenti in base al modello di valutazione ESG elaborato da Amundi.

Absolute Return Credit
 Absolute Return European Equity
 Absolute Return Multi-Strategy
 Absolute Return Global Opportunities Bond
 Absolute Return Global Opportunities Bond Dynamic
 Asia Equity Concentrated
 Cash EUR
 Cash USD
 China Equity
 Emerging Europe and Mediterranean Equity
 Emerging Markets Blended Bond
 Emerging Markets Bond
 Emerging Markets Corporate Bond
 Emerging Markets Corporate High Yield Bond
 Emerging Markets Equity ESG Improvers
 Emerging Markets Equity Focus
 Emerging Markets Hard Currency Bond
 Emerging Markets Local Currency Bond
 Emerging Markets Short Term Bond
 Emerging World Equity
 Euro Aggregate Bond
 Euro Corporate Bond
 Euro Corporate Short Term Bond
 Euro High Yield Bond
 Euro High Yield Short Term Bond
 Euro Multi-Asset Target Income
 Euroland Equity
 Euroland Equity Dynamic Multi Factors
 Euroland Equity Risk Parity
 Euroland Equity Small Cap
 European Convertible Bond
 European Equity Conservative
 European Equity Dynamic Multi Factors
 European Equity ESG Improvers
 European Equity Green Impact
 European Equity Risk Parity
 European Equity Small Cap
 European Subordinated Bond ESG
 European Equity Sustainable Income
 European Equity Value
 Global Aggregate Bond
 Global Convertible Bond

Global Corporate Bond
 Global Corporate ESG Improvers Bond
 Global Equity Conservative
 Global Equity Dynamic Multi Factors
 Global Equity Sustainable Income
 Global High Yield Bond
 Global Multi-Asset
 Global Multi-Asset Conservative
 Global Multi-Asset Target Income
 Global Subordinated Bond
 Japan Equity Engagement
 Latin America Equity
 Multi-Asset Real Return
 Multi-Strategy Growth
 New Silk Road
 Optimal Yield
 Optimal Yield Short Term
 Polen Capital Global Growth
 Pioneer Flexible Opportunities
 Pioneer Global Equity
 Pioneer Global High Yield Bond
 Pioneer Global High Yield ESG Improvers Bond
 Pioneer Income Opportunities
 Pioneer Strategic Income
 Pioneer US Bond
 Pioneer US Corporate Bond
 Pioneer US Equity Dividend Growth
 Pioneer US Equity ESG Improvers
 Pioneer US Equity Fundamental Growth
 Pioneer US Equity Research
 Pioneer US Equity Research Value
 Pioneer US High Yield Bond
 Pioneer US Short Term Bond
 Protect 90
 Real Assets Target Income
 Russian Equity
 Strategic Bond
 Target Coupon
 US Pioneer Fund

Infine, in conformità alla Politica per l'Investimento Responsabile i Gestori degli Investimenti di tutti gli altri Comparti, non classificati ai sensi dell'articolo 8 o dell'articolo 9 del Regolamento SFDR, integrano i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prendono in considerazione gli effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità mediante l'uso dei rating ESG di Amundi e l'estromissione degli emittenti specificati nella lista di esclusione prevista dalla Politica per l'Investimento Responsabile.

INTEGRAZIONE DEI RISCHI DI SOSTENIBILITÀ A LIVELLO DEL FONDO MASTER

I seguenti comparti feeder investono nei rispettivi fondi master i quali includono l'obiettivo dell'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento SFDR e seguono un processo di gestione che mira alla selezione di titoli che contribuiscono a obiettivi ambientali e/o sociali. La selezione si basa su un quadro di ricerca e di analisi delle caratteristiche sia finanziarie che ESG, definito dal gestore del portafoglio con l'intenzione di valutare le opportunità e i rischi, inclusi gli eventuali effetti negativi sulla sostenibilità. Ulteriori informazioni sul processo di gestione applicato sono fornite nella sezione dedicata al relativo comparto.

- Montpensier Great European Models SRI
- Montpensier M Climate Solutions
- Impact Green Bonds

DESCRIZIONE DEI RISCHI

Ogni investimento comporta dei rischi. I rischi di alcuni di questi Comparti possono essere relativamente elevati.

Le descrizioni dei rischi riportate di seguito corrispondono ai fattori di rischio indicati nelle informazioni relative ai Comparti. Per consentire di rilevare correttamente i rischi sulla base di quelli indicati per un dato Comparto, ciascun rischio viene descritto in riferimento a un singolo Comparto.

Le informazioni sui rischi contenute nel presente prospetto informativo intendono fornire un'idea dei rischi principali e sostanziali sottesi a ciascun Comparto.

Tutti questi rischi potrebbero causare perdite finanziarie o determinare una performance inferiore rispetto a investimenti analoghi o causare un elevato livello di volatilità (oscillazioni del NAV), oppure impedire al Comparto di raggiungere l'obiettivo prefissato per un dato periodo.

Rischio di performance del benchmark e del Comparto Si rende noto agli investitori che qualunque Comparto il cui obiettivo sia ottenere una performance superiore rispetto a un benchmark di riferimento adottando un processo di gestione attivo raggiungerà, in un dato momento, un rendimento vicino e molto simile al benchmark di riferimento come risultato di una vasta gamma di circostanze che potrebbero includere, tra le altre: un ristretto universo di investimenti che offre opportunità più limitate in termini di acquisizioni di titoli rispetto a quelli rappresentati nel benchmark, un grado di esposizione ai rischi che dipende da condizioni di mercato o ambientali, un portafoglio ampiamente diversificato che investe in un elevato numero di titoli, o le condizioni di liquidità correnti.

Rischio di gestione del collaterale Il rischio della controparte derivante da investimenti in strumenti finanziari derivati OTC e operazioni di prestito titoli e accordi di riacquisto è generalmente mitigato dal trasferimento, o dalla costituzione in pegno, di una garanzia collaterale a favore del Comparto interessato. Tuttavia, le operazioni potrebbero non essere garantite integralmente dal collaterale. Le commissioni e i proventi spettanti al Comparto potrebbero non essere garantiti dal collaterale. In caso di inadempimento di una controparte, il Comparto potrebbe dover vendere le garanzie collaterali ricevute in forma diversa dal denaro contante ai prezzi prevalenti di mercato. In questo caso il Comparto potrebbe incorrere in una perdita, dovuta a fattore tra i quali: inesatta determinazione del prezzo o monitoraggio inaccurato del collaterale, oscillazioni sfavorevoli del mercato, deterioramento del merito creditizio del soggetto che ha emesso il collaterale, natura illiquida del mercato su cui è negoziato il collaterale. Le difficoltà nella vendita del collaterale potrebbero rallentare o limitare la capacità del Comparto di far fronte alle richieste di rimborso.

Un Comparto potrebbe incorrere in perdite anche in caso di reinvestimento, se consentito, del collaterale ricevuto in contanti. In tal caso la perdita potrebbe derivare dalla riduzione nel valore degli investimenti effettuati. La riduzione del valore di tali investimenti comporterebbe la riduzione dell'importo a disposizione del Comparto per la restituzione del collaterale alla controparte secondo i termini dell'operazione. Il Comparto sarebbe costretto a coprire la differenza di valore tra il collaterale ricevuto inizialmente e l'importo disponibile per la restituzione alla controparte, con la conseguenza di incorrere in una perdita.

Rischio degli investimenti legati alle materie prime I prezzi delle materie prime possono essere caratterizzati da un'elevata volatilità, in parte poiché possono essere influenzati da svariati fattori, quali le variazioni dei tassi d'interesse, le variazioni della domanda e dell'offerta, condizioni climatiche estreme, malattie agricole, politiche commerciali e cambiamenti politici e normativi.

Rischio di concentrazione Nella misura in cui il Comparto investa una parte consistente dei suoi attivi in un numero limitato di Comparti industriali, settori o emittenti, o all'interno di un'area geografica ristretta, può presentare rischi maggiori rispetto a un Comparto con uno spettro di investimenti più ampio.

Quando un Comparto investe una parte consistente dei suoi attivi in un particolare emittente, settore industriale, tipo di obbligazione, Paese o regione, o in una serie di economie strettamente interconnesse tra loro,

la performance risentirà in misura maggiore delle condizioni aziendali, economiche, finanziarie, di mercato o politiche che influiscono sull'area della concentrazione. Ciò può determinare sia una volatilità più elevata sia un maggiore rischio di perdite.

Rischio insito nelle obbligazioni ibride convertibili (coco bond)

Tali obbligazioni comportano rischi legati alle caratteristiche di questi titoli pressoché perpetui: annullamento delle cedole, riduzione parziale o totale del valore del titolo, conversione dell'obbligazione in azione, rimborso del capitale e pagamenti delle cedole "subordinati" a quelli di altri creditori con obbligazioni privilegiate, possibilità di riscatto da parte dell'emittente a un livello prefissato prima della scadenza o di posticipo del riscatto. Simili condizioni possono verificarsi, in tutto o in parte, a causa o di parametri finanziari stazionari dell'emittente o di una decisione discrezionale e arbitraria di quest'ultimo, oppure con l'approvazione della competente autorità di vigilanza. Tali titoli sono anche innovativi, non ancora sperimentati e possono pertanto essere soggetti alla reazione del mercato che non può essere prevista e che può interessare la loro valutazione e liquidità. Il rendimento interessante offerto da tali titoli, paragonato ai titoli di debito con rating simile, può essere il risultato di una valutazione del rischio sottovalutata da parte degli investitori e della capacità di affrontare eventi avversi. Il concretizzarsi di tali rischi può far diminuire il valore dell'attivo netto.

Rischio della controparte Il soggetto con cui il Comparto conclude transazioni (per es. in caso di accordi in strumenti derivati OTC o di tecniche di gestione efficiente del portafoglio quali accordi di riacquisto o operazioni di prestito titoli) potrebbe non essere più disposto o non essere più in grado di onorare i propri obblighi nei confronti del Comparto.

Rischio paese - Cina In Cina non vi è garanzia che un tribunale tuteli il diritto del Comparto in relazione a titoli che abbia acquistato tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect o altri programmi le cui norme non sono testate e sono soggette a cambiamenti. La struttura di tali piani non richiede una piena assunzione di responsabilità da parte di alcuni degli enti che li compongono, cosicché gli investitori come il Comparto hanno possibilità relativamente ridotte di far valere legalmente i propri diritti in Cina. Inoltre, le borse valori in Cina possono tassare o limitare gli "short-swing profit" (plusvalenze sulle oscillazioni a breve termine), ritirare titoli ammissibili, imporre volumi massimi di negoziazione (a livello di investitore o di mercato) o, comunque, limitare o ritardare le negoziazioni.

Rischio Paese - Paesi dell'area MENA I Paesi dell'area MENA (Medio Oriente e Nord Africa) possono presentare rischi particolarmente elevati tra quelli tipici dei mercati emergenti. A causa della situazione politica ed economica del Medio Oriente e del Nord Africa, i mercati borsistici dei Paesi dell'area MENA sono caratterizzati da un rischio di instabilità relativamente elevato, derivante da fattori quali interventi militari o dei governi e disordini sociali. I mercati borsistici dell'area MENA possono rimanere chiusi per diversi giorni consecutivi (ad esempio, per festività religiose) e le date esatte di chiusura potrebbero non essere note in anticipo.

Rischio paese — Russia Gli investimenti in Russia implicano rischi specifici. A differenza degli investimenti negli Stati membri dell'UE, i rischi associati al possesso, alla custodia e alle controparti sono maggiori. Ad esempio, i depositari in Russia possono non avere adeguata copertura assicurativa in caso di furto, distruzione o inadempienza durante la custodia. Il mercato russo dei titoli può inoltre essere caratterizzato da una efficienza e liquidità ridotte con conseguente aumento del rischio di volatilità dei prezzi e di dissesto del mercato.

I Valori Mobiliari e gli Strumenti del Mercato Monetario russi non quotati su una borsa valori o negoziati su un Mercato Regolamentato (ai sensi della Legge del 2010), sono limitati al 10% delle attività di qualsiasi Comparto. Tuttavia il Russian Trading System e la Moscow Interbank Currency Exchange sono riconosciuti come Mercati Regolamentati e pertanto gli investimenti in Valori Mobiliari e Strumenti del Mercato Monetario russi non quotati o negoziati in tali mercati non sono limitati al 10% delle attività dei Comparti pertinenti. Questo non vuol dire che tali investimenti siano esenti dai rischi citati nel precedente paragrafo o da un grado di rischio generalmente più elevato rispetto, ad esempio, a titoli europei o statunitensi comparabili.

Rischio di credito Un'obbligazione o un titolo del mercato monetario possono perdere di valore se la situazione finanziaria dell'emittente si deteriora.

Se la situazione finanziaria dell'emittente di un'obbligazione o di un titolo del mercato monetario peggiora, o se il mercato ritiene che possa peggiorare, il valore dell'obbligazione o del titolo del mercato monetario può scendere. Più bassa è la qualità del credito di un titolo di debito, maggiore è il rischio di credito.

In certi casi, un singolo emittente può divenire insolvente (vedere "Rischio di default" alla voce "Rischi legati a condizioni di mercato inusuali") nonostante sul mercato generale prevalgano condizioni ordinarie.

Rischio di custodia Le attività dei Comparti sono custodite dalla Banca depositaria e gli Azionisti sono esposti al rischio che la Banca depositaria non sia in grado di adempiere pienamente al proprio obbligo di restituzione in breve tempo di tutte le attività dei Comparti in caso di fallimento della Banca depositaria. I titoli dei Comparti saranno normalmente identificati nei libri contabili della Banca depositaria come appartenenti ai Comparti e separati da altre attività della Banca depositaria che mitiga ma non esclude il rischio di non restituzione in caso di fallimento. Tuttavia, tale segregazione non si applica a contanti che aumentano il rischio di non restituzione di contanti in caso di fallimento. La Banca depositaria non mantiene tutte le attività dei Comparti in sé, ma utilizza una rete di sub-depositari che non appartengono necessariamente allo stesso gruppo di società della Banca depositaria. Gli Azionisti sono esposti al rischio di fallimento dei sub-depositari, nella misura in cui la Banca depositaria potrebbe incontrare difficoltà a garantire la restituzione totale o parziale dei titoli al Fondo, o in modo tempestivo. I Comparti possono investire in mercati in cui i sistemi di custodia e/o liquidazione non sono completamente sviluppati e, pertanto, esposti a ulteriori rischi.

Rischio di cambio Le variazioni dei tassi di cambio possono ridurre il profitto degli investimenti o aumentare le perdite, in certi casi in modo significativo.

I tassi di cambio possono variare rapidamente e in modo imprevisto, e il Comparto può avere difficoltà a liberarsi dell'esposizione a una particolare valuta in tempo per evitare perdite.

Rischio dei derivati Taluni derivati potrebbero avere un andamento imprevisto o esporre il Comparto a perdite significativamente maggiori del costo del singolo strumento derivato.

In generale, i derivati sono altamente volatili e non conferiscono diritti di voto. Il prezzo e la volatilità di molti derivati (specialmente dei credit default swap) possono non corrispondere precisamente al prezzo e alla volatilità del(l) riferimento(l) sottostante(l). In condizioni di mercato difficili, potrebbe essere impossibile o impraticabile effettuare ordini che limiterebbero o controbilancerebbero l'esposizione di mercato o le perdite causate da taluni derivati.

Rischio dei Titoli Distressed Alcuni Comparti potrebbero detenere titoli che si trovino ad essere "Titoli Distressed" oppure, in conformità alle rispettive politiche di investimento, potrebbero investire in Titoli Distressed. I Titoli Distressed comportano un livello di rischio significativo. Si tratta di investimenti ad elevata volatilità che vengono effettuati quando il gestore ritiene che l'investimento offra un rendimento interessante in base al rapporto tra livello di sconto sul prezzo e valore equo percepito del titolo stesso oppure quando per l'emittente vi sia la prospettiva di realizzare un'offerta di scambio o un piano di riorganizzazione vantaggiosi. Non vi è alcuna garanzia che l'offerta di scambio o la riorganizzazione vengano portati a termine o che un qualsiasi titolo o altra attività ricevuta dal Comparto non presentino un valore o un rendimento potenziale inferiore a quello atteso al momento dell'investimento. Inoltre, potrebbe trascorrere un considerevole periodo di tempo tra il momento dell'investimento nel titolo distressed e quello in cui viene portata a termine l'offerta di scambio o la riorganizzazione. I titoli distressed spesso non offrono alcun rendimento nel periodo in cui sono in circolazione ed esiste una significativa incertezza riguardo all'effettiva realizzazione del valore equo o all'effettiva conclusione di un'offerta di scambio o di una riorganizzazione. In aggiunta, i Comparti potrebbero dover sostenere costi da affrontare per la salvaguardia e il recupero dell'investimento in titoli distressed o emergenti durante la negoziazione di potenziali offerte di scambio o piani di riorganizzazione. Per di più, eventuali vincoli riguardo a decisioni e azioni di investimento riferite a titoli distressed dovuti a considerazioni fiscali potrebbero influire sul rendimento realizzato dagli stessi. Tra gli investimenti dei Comparti in titoli distressed possono trovarsi emittenti con elevati bisogni di

capitale o con patrimonio netto negativo o anche emittenti che sono, sono stati o potrebbero essere, coinvolti in procedure concorsuali o di riorganizzazione. Potrebbe essere necessario per i Comparti vendere in perdita il proprio investimento o continuare a detenerlo fino a chiusura dei procedimenti concorsuali pendenti. Rischio dei derivati scambiati in borsa Sebbene i derivati scambiati in borsa siano generalmente considerati meno rischiosi dei derivati OTC, esiste pur sempre il rischio che una sospensione delle contrattazioni in derivati o negli attivi sottostanti impedisca al Comparto di realizzare guadagni o evitare perdite, il che a sua volta potrebbe determinare un ritardo nella gestione dei riscatti di azioni. Vi è inoltre il rischio che il regolamento di derivati negoziati nei mercati regolamentati attraverso un sistema di trasferimento possa non avvenire nei tempi e nei modi previsti.

Rischio di default Gli emittenti di determinate obbligazioni potrebbero non essere più in grado di effettuare i pagamenti relativi ai loro titoli

Rischio della posizione difensiva Più il NAV corrente si avvicina al NAV garantito, più il Comparto cerca di preservare il capitale riducendo o eliminando l'esposizione agli investimenti dinamici e investendo in strumenti più prudenti. Ciò riduce o elimina la capacità del Comparto di trarre vantaggio dai futuri aumenti di valore.

Rischio dei mercati emergenti I mercati emergenti sono meno consolidati di quelli sviluppati e comportano quindi rischi maggiori, in particolare di mercato, di liquidità, valutari o del tasso di interesse, oltre al rischio di una volatilità più elevata.

I motivi di un aumento dei rischi possono essere i seguenti:

- rischi politici, economici o di instabilità sociale
- cattiva gestione fiscale o politiche inflazionistiche
- modifiche sfavorevoli di regolamenti e leggi e incertezza sulla loro interpretazione
- mancata applicazione di leggi o regolamenti o mancato riconoscimento dei diritti degli investitori a differenza di quanto avviene nei mercati sviluppati
- commissioni, spese di negoziazione o imposte eccessive, o addirittura confisca degli attivi
- regole o prassi svantaggiose per gli investitori stranieri
- informazioni incomplete, fuorvianti o inaccurate sugli emittenti dei titoli
- mancanza di un sistema contabile, di principi di revisione e di rendicontazione uniformi
- manipolazione dei prezzi di mercato da parte dei grandi investitori
- chiusure e ritardi arbitrari dei mercati
- frodi, corruzione ed errori

I Paesi dei mercati emergenti possono limitare il possesso di titoli da parte dei soggetti esteri o possono seguire prassi di custodia meno regolamentate, rendendo il Comparto più vulnerabile alle perdite e meno capace di intentare ricorsi.

Nei Paesi in cui, a causa delle normative o per ottenere una maggiore efficienza, il Comparto utilizza ricevute di deposito (certificati negoziabili emessi dall'effettivo detentore dei titoli sottostanti), P-notes o strumenti analoghi per acquisire esposizione agli investimenti, il Comparto si assume rischi che non sono presenti nel caso degli investimenti diretti. Tali strumenti comportano il rischio di controparte (in quanto dipendono dall'affidabilità creditizia dell'emittente) e il rischio di liquidità, possono regolare le operazioni a prezzi inferiori rispetto al valore dei titoli sottostanti e possono non trasferire al comparto alcuni dei diritti (come i diritti di voto) che questo avrebbe se possedesse direttamente i titoli sottostanti.

Nella misura in cui i Paesi emergenti si trovino in aree con un fuso orario diverso da quello del Lussemburgo, il Comparto potrebbe non essere in grado di reagire tempestivamente alle oscillazioni di prezzo che si verificano quando il Comparto non è aperto alle contrattazioni.

Ai fini del rischio, la categoria dei mercati emergenti comprende i mercati meno sviluppati, come la maggior parte dei Paesi di Asia, Africa, Sud America ed Europa orientale, nonché i Paesi con economie floride che però non assicurano lo stesso grado di tutela degli investitori che esiste, ad esempio, in Europa occidentale, negli Stati Uniti e in Giappone.

Rischio azionario I titoli azionari possono perdere valore rapidamente e comportano in genere rischi più elevati rispetto alle obbligazioni o agli strumenti del mercato monetario.

Se un'azienda fallisce o subisce un'analoga ristrutturazione finanziaria,

le sue azioni possono perdere la maggior parte o l'intero valore.

Rischio delle limitazioni di garanzia La garanzia del Comparto può non contemplare l'intero investimento, può avere una durata limitata e può essere modificata in momenti prestabiliti.

Rischio di copertura Qualunque tentativo di attuare una copertura (ossia di ridurre o eliminare determinati rischi) potrebbe non avere l'effetto sperato e, nella misura in cui sia infruttuoso, comporterà in genere mancati guadagni e rischi di perdita.

Eventuali misure adottate dal Comparto per controbilanciare rischi specifici potrebbero non funzionare come previsto, potrebbero non essere praticabili in certi momenti o potrebbero essere del tutto inefficaci. Qualora non esista una copertura, il Comparto o la classe di azioni saranno esposti a tutti i rischi contro i quali la copertura avrebbe offerto protezione.

Il Comparto ha facoltà di utilizzare una copertura nell'ambito del proprio portafoglio. In relazione a ciascuna classe di azioni designata, il comparto può coprire l'esposizione valutaria della classe (relativa alla o alle esposizioni valutarie del portafoglio in questione o alla valuta di riferimento). L'utilizzo di una copertura implica costi che riducono la performance dell'investimento.

Rischio dell'alto rendimento: I titoli di debito ad alto rendimento comportano valutazioni e rischi specifici, tra cui i rischi legati agli investimenti internazionali in generale, come le fluttuazioni delle valute, i rischi dell'investimento in Paesi con mercati dei capitali di dimensioni ridotte, la limitata liquidità, la volatilità dei prezzi e le limitazioni agli investimenti esteri.

L'investimento in titoli di debito ad alto rendimento è soggetto ai rischi del tasso di interesse, valutario, di mercato, di credito e del titolo. In confronto alle obbligazioni investment-grade, le obbligazioni ad alto rendimento sono di norma titoli con un rating basso, che in generale offrono rendimenti superiori per compensare la ridotta affidabilità creditizia o il maggiore rischio di default che essi comportano.

Rischio del tasso di interesse In genere, quando i tassi di interesse salgono, il valore delle obbligazioni scende. Di solito, più è lontana la scadenza di un investimento obbligazionario e maggiore è il rischio.

Rischio del fondo di investimento Come per qualunque fondo di investimento, anche il Comparto comporta determinati rischi che non sono presenti quando si investe direttamente sul mercato:

- le operazioni effettuate da altri investitori, in particolare flussi di contante in uscita ingenti e improvvisi, potrebbero interferire con la regolare gestione del Comparto e causare una diminuzione del NAV
- l'investitore non è in grado di orientare o influenzare il modo in cui vengono investite le risorse finché permangono all'interno del Comparto
- l'acquisto e la vendita di investimenti da parte del Comparto potrebbero non essere ottimali per l'efficienza fiscale di un investitore
- il Comparto è soggetto a varie leggi e regolamenti sugli investimenti, i quali limitano l'utilizzo di determinati titoli e tecniche di investimento che potrebbero migliorare la performance; nella misura in cui il Comparto decida di registrarsi in giurisdizioni che impongono restrizioni più rigide, tale decisione potrebbe limitare ulteriormente le sue attività di investimento
- poiché il Comparto ha sede in Lussemburgo, potrebbero non applicarsi eventuali tutele fornite da altre autorità di vigilanza (incluse quelle del Paese di residenza degli investitori non lussemburghesi)
- poiché le azioni del Comparto non sono negoziate pubblicamente, l'unica possibilità di liquidazione è in genere quella offerta dal riscatto, che potrebbe essere soggetto a ritardi e ad altre eventuali norme di riscatto definite dal Comparto
- nella misura in cui il Comparto investa in altri OICR, potrà essere soggetto a un secondo livello di commissioni di investimento, che eroderanno ulteriormente gli eventuali guadagni
- nella misura in cui il Comparto utilizzi tecniche di gestione efficiente del portafoglio, quali operazioni di concessione di titoli in prestito, accordi di riacquisto e operazioni di acquisto con patto di rivendita (*repo* e *reverse repo*) nonché *Total Return Swap* (TRS), e in particolare qualora reinvesta il collaterale

legato a tali tecniche, esso assumerà i relativi rischi di controparte, di liquidità, legali, di custodia (per esempio la mancata segregazione degli attivi) e i rischi operativi, i quali a loro volta incideranno sulla performance del Comparto interessato. In caso di società correlate (affiliate allo stesso gruppo della Società di Gestione o del Gestore degli Investimenti o di un Gestore Aggiunto degli Investimenti) che intervengano in qualità di controparte o di agente (o in qualsiasi altra veste) in operazioni di gestione efficiente del portafoglio e, in particolare in operazioni di prestito titoli, vi sarebbe un potenziale conflitto di interessi. La Società di Gestione ha il compito di gestire gli eventuali conflitti e di evitare che essi possano avere conseguenze negative per gli azionisti. Tutti i ricavi derivanti da operazioni di riacquisto e di prestito titoli spettano al Comparto cui si riferiscono previa deduzione di commissioni e costi operativi diretti e indiretti. Tali commissioni e costi operativi diretti e indiretti, tra i quali non devono rientrare ricavi nascosti, includono le commissioni e le spese dovute agli agenti o alle controparti in base alle normali tariffe commerciali. La politica del Gruppo Amundi per la prevenzione e la gestione dei conflitti di interesse è disponibile sul sito web di Amundi (<http://www.amundi.com>).

- il gestore degli investimenti o i suoi rappresentanti potrebbero occasionalmente riscontrare che i loro obblighi nei confronti del Comparto sono in conflitto con gli obblighi verso altri portafogli di investimento da essi amministrati (sebbene, in questi casi, tutti i portafogli vengano gestiti equamente)

Rischio legale Il ricorso a tecniche di gestione efficiente del portafoglio e a strumenti finanziari derivati comporta rischi legali. La configurazione di un'operazione o la capacità giuridica di una parte di concluderla potrebbero comportare l'impossibilità di far valere legalmente il relativo contratto mentre l'insolvenza o il fallimento di una controparte potrebbero porre nel nulla diritti contrattuali altrimenti azionabili.

Rischio della leva finanziaria L'esposizione netta del Comparto oltre il valore dell'attivo netto aumenta la volatilità del prezzo delle azioni.

Rischio di liquidità Qualunque titolo può divenire difficile da valutare o da vendere al momento e al prezzo desiderati. Il rischio di liquidità può influire sulla capacità del Comparto di rimborsare i proventi del riacquisto entro il termine specificato nel prospetto informativo. Nella misura in cui il Comparto faccia ricorso a derivati per incrementare l'esposizione netta a un mercato, a un paniere di titoli o a un altro parametro di riferimento finanziario, le fluttuazioni del prezzo del parametro di riferimento verranno amplificate a livello di Comparto.

Rischio del basso tasso di interesse Quando i tassi di interesse sono bassi, il rendimento degli strumenti del mercato monetario e degli altri investimenti a breve termine potrebbe non essere sufficiente a coprire i costi di gestione e operativi del Comparto, con conseguente diminuzione del valore di quest'ultimo.

Rischio di gestione Il team di investimento del Comparto può commettere errori nell'effettuare analisi, ipotesi o proiezioni.

Le proiezioni potenzialmente interessate riguardano i trend di settore, di mercato, economici, demografici e di altro tipo.

Rischio di mercato I prezzi di molti titoli cambiano continuamente e possono scendere a causa di una grande varietà di fattori.

Ecco alcuni esempi:

- notizie politiche ed economiche
- politiche governative
- mutamenti tecnologici e delle prassi imprenditoriali
- modificazioni demografiche, culturali ed etniche
- disastri naturali o provocati dall'uomo
- modelli meteorologici e climatici
- scoperte scientifiche o investigative
- costi e disponibilità di energia, prodotti di base e risorse naturali

Gli effetti del rischio di mercato possono essere immediati o gradualmente, su scala ridotta o su ampia scala.

In particolare, il rischio del mercato dei prodotti di base può subire variazioni di prezzo significative e improvvise, che hanno un effetto diretto sulla valutazione delle azioni e dei titoli equiparabili alle azioni in cui può investire un Comparto e/o sugli indici a cui esso può essere esposto.

Inoltre, gli attivi sottostanti possono avere un'evoluzione nettamente diversa rispetto ai mercati dei titoli tradizionali (azionari, obbligazionari ecc.).

Rischio degli MBS/ABS I titoli garantiti da ipoteche su immobili (MBS) e i titoli garantiti da collaterale (ABS) presentano in genere un rischio di prepagamento e di estensione e possono comportare rischi di liquidità, di credito e di tasso di interesse superiori alla media.

Gli MBS (una categoria che comprende le obbligazioni ipotecarie collateralizzate, dette anche collateralised mortgage obligations o CMO) e gli ABS rappresentano una partecipazione in un pool di debito, tra cui prestiti su carte di credito, finanziamenti di autovetture, prestiti a studenti, leasing di attrezzature, mutui ipotecari e prestiti ipotecari per i consumi.

Quando i tassi di interesse scendono, spesso questi titoli vengono rimborsati anticipatamente, perché i mutuatari e gli altri debitori rifinanziano il debito sottostante al titolo. Quando i tassi di interesse salgono, i debitori del debito sottostante tendono a non rifinanziare il debito a basso interesse.

Gli MBS e gli ABS tendono inoltre ad avere una qualità del credito inferiore a quella di molti altri tipi di titoli di debito. In caso di sofferenza o impossibilità di riscuotere debiti sottostanti un MBS o un ABS, i titoli basati su tali debiti perderanno, in tutto o in parte, il loro valore.

Rischio del fondo comune monetario Un fondo comune monetario è diverso da un investimento in depositi. Un fondo comune monetario non è un investimento garantito e il capitale investito in qualsiasi fondo comune monetario è suscettibile di fluttuazione. Di conseguenza, il rischio di perdita del capitale è a carico degli Azionisti. Infine, il Fondo non ha alcun supporto esterno a garanzia della liquidità di qualsiasi FCM o della stabilizzazione del NAV per quota o azione.

Rischio operativo In qualunque Paese, ma specialmente nei mercati emergenti, possono verificarsi perdite dovute a errori, interruzioni del servizio o altre forme di inadempimento, oltre che a frodi, corruzione, crimini informatici, instabilità, terrorismo o altri eventi anomali. I rischi operativi possono esporre il Comparto a errori che incidono, tra l'altro, sulla valutazione, sulla determinazione del prezzo, sugli aspetti contabili, sulla rendicontazione fiscale, sulla rendicontazione finanziaria e sulle contrattazioni. I rischi operativi possono non essere individuati per lunghi periodi e, anche quando vengono rilevati, ottenere dai responsabili un indennizzo tempestivo o adeguato può rivelarsi impossibile.

Rischio dei derivati OTC Poiché i derivati OTC sono essenzialmente contratti privati tra il Comparto e una o più controparti, sono meno regolamentati dei titoli scambiati in un mercato borsistico. I derivati OTC presentano un rischio della controparte e un rischio di liquidità maggiore, e può essere difficile obbligare una controparte a onorare i propri obblighi nei confronti del Comparto. L'elenco dei contratti con le controparti è contenuto nella relazione annuale. Questo rischio di default della controparte è limitato dalle restrizioni imposte alle controparti dei contratti su derivati OTC. Vengono adottate tecniche di attenuazione che mirano a limitare tale rischio, ad esempio norme per le garanzie collaterali o ridefinizione di tali garanzie nei contratti per differenza.

Se una controparte cessa di offrire un derivato che il Comparto aveva in programma di utilizzare, il Comparto potrebbe non essere in grado di trovare altrove un derivato paragonabile e potrebbe così perdere un'opportunità di guadagno o trovarsi esposto a rischi o perdite, incluse le perdite derivanti da una posizione in derivati per la quale non abbia potuto acquistare un derivato a fini di compensazione.

Poiché in genere è poco pratico per la SICAV ripartire le transazioni in derivati OTC tra una varietà di controparti, il peggioramento della situazione finanziaria di una singola controparte potrebbe causare perdite significative. D'altra parte, se la posizione finanziaria di un Comparto si indebolisce o se esso non onora un proprio obbligo, le controparti potrebbero non essere più disposte a effettuare transazioni con la SICAV e questo, a sua volta, potrebbe impedire alla SICAV di operare con efficienza e competitività.

Rischio di prepagamento e di estensione Un eventuale andamento imprevisto dei tassi di interesse potrebbe incidere negativamente sulla performance dei titoli di debito richiamabili (quelli per i quali gli emittenti hanno diritto a rimborsare il capitale prima della scadenza).

Quando i tassi di interesse scendono, gli emittenti tendono a rimborsare questi titoli e a emetterne di nuovi a tassi inferiori. Se si verifica una tale circostanza, il Comparto potrebbe essere costretto a reinvestire i proventi di questi titoli rimborsati anzitempo a un tasso di interesse inferiore ("rischio di prepagamento").

D'altra parte, quando i tassi di interesse salgono, i debitori tendono a non rimborsare anticipatamente i loro mutui ipotecari a basso interesse. Questo può far sì che il Comparto ottenga rendimenti inferiori a quelli di mercato, finché i tassi di interesse non scendono o i titoli non arrivano a scadenza ("rischio di estensione"). Può accadere anche che il Comparto sia obbligato o a vendere i titoli subendo una perdita o a rinunciare all'opportunità di effettuare altri investimenti potenzialmente più redditizi.

Prezzi e rendimenti dei titoli richiamabili rispecchiano in genere il presupposto secondo cui il rimborso verrà effettuato a una certa data prima della scadenza. Se il prepagamento viene effettuato al momento previsto, il Comparto non subisce in genere conseguenze negative. Tuttavia, se viene effettuato con largo anticipo o con un sostanziale ritardo, la somma effettivamente pagata per i titoli dal Comparto potrebbe essere eccessiva. Vi sono altri fattori che possono determinare se un titolo verrà rimborsato in anticipo e quando, e tra questi vi sono la presenza o l'assenza di eventuali caratteristiche di riscatto facoltativo e di prepagamento obbligatorio, il tasso di insolvenza degli attivi sottostanti e la natura dell'eventuale avvicendamento dei titoli sottostanti.

Inoltre, il prepagamento e l'estensione possono influire sulla duration del Comparto, incrementando o riducendo in modo indesiderato la sensibilità ai tassi di interesse. In talune circostanze, anche il mancato aumento o la mancata diminuzione dei tassi al momento previsto potrebbero comportare un rischio di prepagamento o di estensione.

Rischio degli investimenti immobiliari Gli investimenti in immobili e affini possono risentire di qualunque fattore che faccia diminuire il valore di un'area o di un singolo fabbricato.

Nello specifico, gli investimenti in beni immobili o in attività o in titoli a essi collegati (inclusi gli interessi su mutui ipotecari) subiscono gli effetti negativi di calamità naturali, crisi economiche, eccessiva attività di costruzione, cambiamenti dei piani regolatori, aumenti della tassazione, trend demografici e stili di vita, inquinamento ambientale, insolvenze di mutui ipotecari, cattiva gestione economica, nonché di altri fattori che possono influire sul valore di mercato o sul flusso di cassa dell'investimento.

Uso di tecniche e strumenti:

- **Rischio degli accordi di riacquisto e di acquisto con patto di rivendita (repo e reverse repo)** La conclusione di accordi repo e reverse repo comporta alcuni rischi e non può esservi alcuna garanzia di raggiungere l'obiettivo perseguito attraverso il ricorso a tali strumenti. Gli investitori devono essere consapevoli, in particolare, (1) che, in caso di inadempimento della controparte cui è affidato il contante di un Comparto, c'è il rischio che la garanzia collaterale ricevuta possa avere un rendimento inferiore al denaro affidato all'esterno, per ragioni quali inesatta determinazione del prezzo o inaccurato monitoraggio del collaterale, oscillazioni sfavorevoli del mercato, deterioramento del merito creditizio del soggetto che ha emesso il collaterale, natura illiquida del mercato su cui è negoziato il collaterale; (2) eventualità quali (i) il blocco del denaro in operazioni di durata o estensione eccessive, (ii) ritardi nel recupero del denaro affidato all'esterno, o (iii) difficoltà nel realizzo della garanzia collaterale, possono limitare la capacità del Comparto di far fronte ai propri obblighi di pagamento derivanti da richieste di vendita, operazioni di acquisto titoli o, più in generale, dal reinvestimento. Il reinvestimento del collaterale ricevuto in contanti in connessione con accordi di riacquisto comporta rischi legati al tipo di investimento effettuato nonché il rischio che il valore dell'investimento in denaro al momento della restituzione possa scendere al di sotto dell'importo dovuto alle controparti e che possa crearsi un effetto di leva finanziaria che sarebbe preso in considerazione nel calcolo dell'esposizione complessiva del Fondo. L'utilizzo di operazioni di riacquisto comporta inoltre rischi di natura legale. La configurazione di un'operazione o la capacità giuridica di una parte di concluderla potrebbero comportare l'impossibilità di far valere legalmente il relativo contratto mentre l'insolvenza o il fallimento di una controparte potrebbero porre nel nulla diritti contrattuali altrimenti azionabili. Il ricorso a operazioni *repo* comporta altresì anche rischi operativi, vale a dire il rischio di perdite dovute a errori, interruzioni di servizio o altre forme di inadempimento, oltre che a frodi, corruzione, crimini informatici, instabilità, terrorismo o altri eventi anomali nel processo di regolamento e contabilizzazione. Un comparto

che concluda accordi di riacquisto può inoltre essere esposto al rischio di custodia, vale a dire il rischio di perdita delle attività detenute in custodia in caso di inadempimento, colpa, dolo, cattiva gestione o contabilizzazione inadeguata da parte del soggetto depositario o sub-depositario.

- **Rischio delle operazioni di prestito titoli** I titoli concessi in prestito potrebbero non essere restituiti, o non esserlo puntualmente, in caso di inadempimento, insolvenza o fallimento del soggetto che prende i titoli in prestito e i diritti sulla garanzia collaterale potrebbero essere invalidati in caso di inadempimento dell'agente intermediario per il prestito titoli. In caso di mancata restituzione a un Comparto dei titoli prestati, emerge il rischio che il collaterale ricevuto a fronte del prestito titoli possa essere realizzato a un valore inferiore a quello dei titoli prestati, per ragioni quali inesatta determinazione del prezzo del collaterale, oscillazioni sfavorevoli nel valore di mercato del collaterale, deterioramento del merito creditizio del soggetto che ha emesso il collaterale o natura illiquida del mercato su cui è negoziato il collaterale. Il denaro versato quale garanzia collaterale dai soggetti che prendono titoli in prestito potrebbe essere reinvestito dal Comparto. Il reinvestimento del collaterale ricevuto in contanti in connessione con operazioni di prestito titoli comporta rischi legati al tipo di investimento effettuato nonché il rischio che il valore dell'investimento in denaro al momento della restituzione possa scendere al di sotto dell'importo dovuto alle controparti e che possa crearsi un effetto di leva finanziaria che sarebbe preso in considerazione nel calcolo dell'esposizione complessiva del Fondo. Eventuali ritardi nella restituzione dei titoli in prestito possono limitare la capacità del Comparto di adempiere ai propri obblighi di consegna derivanti dalla vendita dei titoli o di pagamento derivanti da richieste di rimborso. Il prestito di titoli comporta anche rischi operativi quali la mancata esecuzione di ordini in connessione con il prestito titoli. Questi rischi operativi sono gestiti per mezzo di procedure, controlli e sistemi posti in essere dall'agente per il prestito titoli e dalla Società di Gestione. L'utilizzo di operazioni di prestito titoli comporta inoltre rischi di natura legale. La configurazione di un'operazione o la capacità giuridica di una parte di concluderla potrebbero comportare l'impossibilità di far valere legalmente il relativo contratto mentre l'insolvenza o il fallimento di una controparte potrebbero porre nel nulla diritti contrattuali altrimenti azionabili. Il ricorso a operazioni di prestito titoli comporta altresì anche rischi operativi, vale a dire il rischio di perdite dovute a errori, interruzioni di servizio o altre forme di inadempimento, oltre che a frodi, corruzione, crimini informatici, instabilità, terrorismo o altri eventi anomali nel processo di regolamento e contabilizzazione. Un comparto che concluda operazioni di prestito titoli può inoltre essere esposto al rischio di custodia, vale a dire il rischio di perdita delle attività detenute in custodia in caso di inadempimento, colpa, dolo, cattiva gestione o contabilizzazione inadeguata da parte del soggetto depositario o sub-depositario.

Rischio dei titoli a piccola e media capitalizzazione I titoli delle aziende a piccola e media capitalizzazione possono essere più volatili dei titoli delle aziende di dimensioni maggiori.

Spesso le aziende di piccole e medie dimensioni dispongono di minori risorse finanziarie, storie operative più brevi e linee commerciali meno diversificate, e pertanto possono presentare un maggiore rischio di fallimento e altri impedimenti a lungo termine o permanenti. Le offerte pubbliche iniziali (IPO) possono essere altamente volatili e difficili da valutare a causa della mancanza di precedenti di negoziazione e della relativa scarsità di informazioni di dominio pubblico.

Rischio dell'Investimento Sostenibile

Il Gestore degli Investimenti prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità quando realizza gli investimenti per conto dei Comparti. Come indicato nella sezione a essi dedicata, alcuni Comparti possono inoltre essere istituiti con (i) politiche di investimento che mirano alla promozione di caratteristiche ambientali e sociali o (ii) un obiettivo orientato all'Investimento Sostenibile. Nella gestione dei Comparti e nella selezione delle attività in cui essi investono, il Gestore degli Investimenti applica la Politica per l'Investimento Responsabile della Società di Gestione.

Alcuni Comparti possono avere un universo di investimento focalizzato su investimenti in società che soddisfano determinati criteri, ivi inclusi determinati punteggi ESG, sono collegate a tematiche dell'investimento sostenibile e dimostrano di aderire a buone pratiche ambientali sociali e di governance. Di conseguenza, l'universo di investimento di tali Comparti potrebbe essere più ristretto rispetto ad altri fondi. Tali Comparti potrebbero (i) conseguire -nel caso in cui gli investimenti da essi effettuati ottengano rendimenti inferiori- un rendimento inferiore a quelli che sarebbero stati ottenuti nel più ampio orizzonte del mercato e/o (ii) conseguire un rendimento inferiore rispetto ad altri fondi che non si avvalgono di criteri ESG nella selezione degli investimenti e/o trovarsi a dover cedere, a causa di valutazioni fondate sui criteri ESG, investimenti che offrano, al momento e successivamente, buoni rendimenti.

L'eliminazione dall'universo di investimento del Comparto, per esclusione o cessione, dei titoli che non soddisfano determinati criteri ESG può determinare per il Comparto il conseguimento di un rendimento diverso da quello di fondi simili che tuttavia non seguano la medesima Politica per l'Investimento Responsabile e non applichino criteri ESG per la selezione degli investimenti.

I Comparti voteranno mandati in modo coerente con i criteri di esclusione ESG pertinenti, modo che potrebbe anche non essere sempre in linea con l'obiettivo di massimizzare il rendimento a breve termine del relativo emittente. Ulteriori informazioni riguardo alla politica di voto ESG di Amundi sono disponibili sul sito web www.amundi.com.

La selezione di attività può contare su una metodologia originale di attribuzione di un punteggio ESG che si affida in parte a dati forniti da soggetti terzi. Tali dati di terzi potrebbero rivelarsi incompleti, inesatti o potrebbero non essere disponibili e, di conseguenza, sussiste il rischio che il Gestore degli Investimenti possa valutare un titolo o un emittente in modo non corretto.

Rischio di volatilità Variazioni dei modelli di volatilità dei relativi mercati potrebbero determinare cambiamenti improvvisi e/o sostanziali del prezzo delle azioni del Comparto.

GESTIONE E MONITORAGGIO DELL'ESPOSIZIONE AL RISCHIO GLOBALE

La società di gestione applica un processo di gestione dei rischi, approvato e supervisionato dal Consiglio d'Amministrazione, che le consente di monitorare e misurare il profilo di rischio complessivo di ciascun Comparto. Il calcolo dei rischi viene eseguito ogni giorno di negoziazione.

Esistono tre possibili approcci di misurazione dei rischi, come descritto di seguito. La società di gestione sceglie quale approccio verrà utilizzato da ciascun Comparto in base alla strategia di investimento del Comparto. Se un Comparto ricorre ai derivati principalmente a fini di copertura (*hedging*) e di gestione efficiente del portafoglio, viene comunemente impiegato l'approccio basato sugli impegni. Se un Comparto fa un ampio utilizzo dei derivati viene comunemente impiegato il VaR assoluto, a meno che la gestione del Comparto non avvenga in riferimento a un benchmark, nel qual caso viene impiegato il VaR relativo.

Il Consiglio d'Amministrazione può imporre a un Comparto di adottare un approccio supplementare (solo però a fini di riferimento, non per accertare la conformità) e può inoltre modificare l'approccio qualora ritenga che il metodo corrente non esprima più adeguatamente l'esposizione di mercato complessiva del Comparto.

Approccio	Descrizione
Valore a rischio (VaR) assoluto	Il Comparto mira a stimare la perdita massima che potrebbe subire in un mese (ossia in 20 giorni di mercato aperto) e si impegna a far sì che, per il 99% del tempo, il risultato più negativo che esso ottenga non sia peggiore di una riduzione del valore dell'attivo netto pari al 20%.
Valore a rischio (VaR) relativo	Il Comparto mira a stimare la perdita massima che potrebbe subire al di là della perdita massima stimata di un benchmark (in genere un adeguato indice di mercato o una combinazione di indici). Il Comparto calcola l'ammontare che, con una probabilità del 99%, rappresenterà il limite della sottoperformance rispetto al benchmark nel corso di un mese (20 giorni di mercato aperto). Il VaR assoluto del Comparto non può superare il doppio di quello del benchmark.
Impegno	Il Comparto calcola le esposizioni di tutti i derivati come se si trattasse di investimenti diretti nelle posizioni sottostanti. Ciò consente di tener conto degli effetti delle eventuali posizioni di copertura o compensazione nonché delle posizioni assunte ai fini di una gestione efficiente del portafoglio. Un Comparto che adotti questo approccio deve garantire che l'esposizione complessiva di mercato derivante dagli impegni con i derivati non superi il 210% degli attivi totali (il 100% da investimenti diretti, il 100% da derivati e il 10% da prestiti).

Il Comparto che adotta l'approccio del VaR assoluto o relativo deve anche calcolare la leva finanziaria lorda prevista, come specificato in "Descrizioni dei Comparti". In alcuni casi, la leva finanziaria lorda attesa potrebbe superare questa percentuale. Tale percentuale di leva finanziaria potrebbe non rispecchiare adeguatamente il profilo di rischio dei comparti e deve essere interpretata facendo riferimento alla politica e agli obiettivi di investimento dei comparti. La leva finanziaria lorda è una misura dell'utilizzo totale di derivati ed è calcolata come la somma dell'esposizione nominale dei derivati utilizzati senza alcuna compensazione derivante da posizioni opposte che determinano l'annullamento reciproco. Poiché il calcolo non tiene conto dell'eventualità che un particolare derivato aumenti o diminuisca il rischio di investimento, né tiene conto delle sensibilità variabili dell'esposizione nozionale dei derivati ai movimenti del mercato, ciò potrebbe non essere indicativo dell'effettivo livello di rischio dell'investimento all'interno di un Comparto. La combinazione di derivati e le finalità di utilizzo di qualsiasi strumento derivato possono variare a seconda delle condizioni di mercato.

Per finalità di compliance e di monitoraggio dei rischi, eventuali derivati incorporati in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono considerati derivati e l'eventuale esposizione a valori mobiliari o strumenti del mercato monetario conseguita attraverso strumenti finanziari derivati (ad eccezione dei derivati basati su indici) sarà considerata come un investimento in tali titoli o strumenti.

I contratti in derivati comportano un rischio di controparte significativo. Nonostante i Comparti adottino diverse tecniche per attenuare l'esposizione al rischio della controparte, tale rischio è comunque presente e potrebbe influire negativamente sui risultati dell'investimento. Le controparti utilizzate dalla SICAV sono indicate nella relazione annuale.

DIVULGAZIONE DEL BENCHMARK

Per l'elenco completo dei benchmark attualmente riportati nel presente Prospetto e dei benchmark (i) forniti da amministratori di benchmark che si avvalgono delle disposizioni transitorie del Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 sugli indici utilizzati come benchmark in strumenti o contratti finanziari o per misurare la performance dei fondi di investimento (il "Regolamento sui Benchmark") e che di conseguenza non compaiono sul registro di amministratori e benchmark detenuto dall'ESMA ai sensi dell'articolo 36 del Regolamento sui Benchmark o (ii) forniti da amministratori di benchmark indicati nel suddetto registro all'articolo 36 del Regolamento sui Benchmark come amministratori autorizzati ai sensi dell'articolo 34 del Regolamento sui Benchmark, visitare il sito web www.amundi.lu/Amundi-Funds.

La società di gestione ha adottato un piano scritto di azioni da intraprendere relativamente ai Comparti nel caso in cui un benchmark cambiasse in modo rilevante o smettesse di essere fornito (il "Piano di contingenza"), secondo quanto richiesto dall'articolo 28(2) del Regolamento sui Benchmark. È possibile ottenere, gratuitamente e su richiesta, una copia del Piano di contingenza presso la sede legale della Società e della società di gestione.

POLITICHE GENERALI DI INVESTIMENTO

Ciascun Comparto, e la stessa SICAV, devono ottemperare a tutte le leggi e a tutti i regolamenti in vigore nell'Unione europea e in Lussemburgo, oltre che a determinate circolari, standard tecnici e altri requisiti. Questa sezione presenta in forma sintetica i requisiti di gestione del portafoglio della Legge del 2010 (la principale legge che regola l'operatività di un OICR), il Regolamento FCM che regola l'operatività dei Comparti FCM nonché i requisiti ESMA per il monitoraggio e la gestione dei rischi. In caso di discrepanze, a prevalere sarà la Legge stessa (il cui testo è in francese).

Qualora vengano rilevate violazioni alla Legge del 2010 o, se applicabile, al Regolamento FCM, i Comparti interessati dovranno ottemperare alle pertinenti politiche, assegnando un ordine di priorità alle negoziazioni di titoli e alle decisioni gestionali nel rispetto degli interessi degli azionisti. Salvo indicazione diversa, tutte le percentuali e le limitazioni si applicano individualmente a ciascun Comparto.

REGOLE RELATIVE A COMPARTI DIVERSI DAI COMPARTI FCM

Titoli e transazioni consentiti

La tabella riportata di seguito descrive i tipi di titoli e di transazioni consentiti per qualunque OICR ai sensi della Legge del 2010. La maggior parte dei Comparti fissa limiti che sono in un modo o nell'altro più restrittivi, basandosi sui loro obiettivi e sulla loro strategia di investimento. Nessun Comparto ricorre agli investimenti descritti alle righe 6 e 9, se non per quanto descritto in "Descrizioni dei Comparti". L'utilizzo da parte di un Comparto di un titolo o di una tecnica deve essere coerente con le politiche e le limitazioni di investimento. Un Comparto che investe o è commercializzato in giurisdizioni al di fuori dell'Unione europea può essere soggetto a ulteriori requisiti (non descritti qui), stabiliti dagli organi di regolamentazione di tali giurisdizioni.

Un Comparto non è tenuto a ottemperare ai limiti di investimento quando esercita i diritti di sottoscrizione, purché eventuali violazioni vengano corrette come descritto in precedenza.

Titolo/transazione	Requisiti	
1. Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario	Devono essere quotati o scambiati in un mercato borsistico ufficiale di uno Stato idoneo oppure devono essere negoziati in un mercato regolamentato di uno Stato idoneo che operi regolarmente, sia riconosciuto e sia aperto al pubblico.	I titoli di recente emissione devono impegnarsi a richiedere la quotazione in un mercato borsistico o in un mercato regolamentato di uno Stato idoneo e devono esservi ammessi entro 12 mesi dall'emissione.
2. Strumenti del mercato monetario non rispondenti ai requisiti di cui alla riga 1.	Devono essere soggetti (a livello dei titoli o a livello dell'emittente) a una tutela degli investitori e a una regolamentazione del risparmio e devono inoltre rispondere a uno dei seguenti criteri: • emessi o garantiti da un'autorità centrale, regionale o locale o dalla banca centrale di uno Stato membro dell'Unione europea, dalla Banca centrale europea, dalla Banca europea per gli investimenti, dall'Unione europea, da un'autorità internazionale alla quale appartenga almeno un Paese membro dell'Unione europea, da uno Stato sovrano oppure, nel caso di una federazione, da uno Stato federale • emessi da un emittente o da un'impresa i cui titoli sono idonei ai sensi della precedente riga 1 • emessi o garantiti da un emittente soggetto alle norme prudenziali di supervisione dell'Unione europea o ad altre norme prudenziali che la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) accetti come equivalenti	Possono essere idonei qualora l'emittente appartenga a una categoria riconosciuta dalla CSSF, sia soggetto a tutele degli investitori equivalenti a quelle descritte qui a sinistra e soddisfi uno dei seguenti criteri: • un'azienda con almeno 10 milioni di euro (tra capitale e riserve) dichiarati nel bilancio annuale • un ente dedicato al finanziamento di un gruppo di aziende di cui almeno una è quotata in borsa • un ente dedicato al finanziamento di veicoli di cartolarizzazione che beneficino di una linea di liquidità bancaria
3. Quote di OICR non collegate con la SICAV¹	Devono essere autorizzati da uno Stato membro dell'Unione europea o da uno Stato che la CSSF consideri dotato di leggi equivalenti e di un'adeguata cooperazione tra le autorità. Devono pubblicare rendiconti finanziari annuali e semestrali. Devono essere limitati dall'atto costitutivo a investire in altri OICR per non più del 10% degli attivi.	Devono essere soggetti alla vigilanza regolamentare e alle tutele degli investitori previste per un OICR all'interno dell'Unione europea o a norme equivalenti in vigore al di fuori dell'Unione europea (in particolare in merito alla separazione degli attivi, all'assunzione e concessione di prestiti e alle vendite non coperte di titoli trasferibili e di strumenti del mercato monetario).
4. Quote di OICR collegate con la SICAV¹	Devono rispondere a tutti i requisiti di cui alla riga 3. L'OICR non può imporre alcuna modifica riguardo all'acquisto, al trasferimento e al riscatto di quote.	Il prospetto informativo di un Comparto che effettua investimenti consistenti in altri OICR deve dichiarare le commissioni massime di gestione per il Comparto stesso e per gli OICR che intende detenere.
5. Quote di altri Comparti della SICAV	Devono rispondere a tutti i requisiti di cui alle righe 3 e 4. Il Comparto target, a sua volta, non può investire nel Comparto acquirente (possessione reciproca). Al momento dell'investimento, il Comparto target non deve aver investito oltre il 10% degli attivi in un altro Comparto.	Il Comparto acquirente rinuncia a tutti i diritti di voto relativi alle quote che acquista. Le quote non valgono come attivi del Comparto acquirente ai fini delle soglie minime di attivi. L'osservanza di tali requisiti esonera la SICAV dai requisiti della Legge del 10 agosto 1915.
6. Immobili e commodity, inclusi i metalli preziosi	L'esposizione agli investimenti è ammessa solo tramite titoli trasferibili, derivati o altri tipi consentiti di investimenti.	La SICAV può acquistare direttamente immobili o altri beni tangibili indispensabili per la sua attività. Le è fatto divieto di possedere metalli preziosi o prodotti di base, direttamente o tramite certificati.
7. Depositi presso istituti di credito	Devono poter essere prelevati a vista e non devono avere una scadenza superiore ai 12 mesi.	Gli istituti di credito devono avere sede in uno Stato membro dell'Unione europea o, in caso contrario, devono essere soggetti alle norme prudenziali dell'Unione europea o ad altre norme prudenziali che la CSSF accetti come equivalenti.
8. Attività liquide sussidiarie	Nessun requisito specificato.	In pratica, un Comparto può detenere meno del 50% degli attivi in contante o in altri attivi liquidi.
9. Derivati e strumenti equivalenti regolati in contanti	Gli investimenti sottostanti o gli indicatori di riferimento devono essere quelli descritti alle righe 1, 2, 3, 4, 6 e 7, oppure devono essere indici, tassi di interesse, tassi di cambio o valute. In ogni caso, questi investimenti o indicatori, e gli eventuali investimenti a cui danno luogo, devono rientrare nell'ambito degli investimenti del Comparto diversi dai derivati. L'esposizione complessiva non può superare il 100% degli attivi del Comparto.	I derivati OTC devono rispondere a tutti i seguenti criteri: • appartenere a categorie approvate dalla CSSF • possedere affidabili valutazioni giornaliere che siano esatte e indipendenti • poter essere venduti, liquidati o comunque chiusi in qualunque momento all'equo valore

		essere stipulati con controparti soggette a supervisione prudenziale • avere profili di rischio che possano essere adeguatamente misurati • non superare il 10% degli attivi del Comparto qualora la controparte sia un istituto di credito o il 5% nel caso di altre controparti.
--	--	---

¹ Un OICR è considerato collegato alla SICAV se entrambi sono gestiti o controllati dalla medesima società di gestione o da società di gestione affiliate, oppure se la SICAV detiene, direttamente o indirettamente, oltre il 10% del capitale o dei diritti di voto dell'OICR.

10. Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario non rispondenti ai requisiti di cui alle righe 1, 2, 6 e 7	Limitati al 10% degli attivi del Comparto.	
11. Assunzione e concessione di prestiti di titoli, contratti di riacquisto e di acquisto con patto di rivendita	Il volume delle transazioni non deve interferire con il perseguimento della politica di investimento di un Comparto, né con la sua capacità di onorare i riscatti.	Il contante a garanzia proveniente dalle transazioni deve essere investito in investimenti di alta qualità a breve termine. È vietato concedere o garantire prestiti a favore di terzi per qualunque scopo.
12. Assunzione di prestiti	Fatta eccezione per i prestiti back-to-back utilizzati per acquistare valute estere, tutti i prestiti devono essere temporanei e sono limitati al 10% degli attivi netti del Comparto.	

Requisiti di diversificazione

Per assicurare diversificazione, un Comparto non può investire più di una certa quota dei propri attivi in un singolo organismo o in una singola categoria di titoli. Ai fini di questa tabella e di quella successiva, "organismo" si riferisce a una singola azienda, tranne che per i limiti indicati nella colonna "In totale", che sono monitorati a livello di gruppo o sono consolidati. Queste regole di diversificazione non si applicano durante i primi sei mesi di operatività di un Comparto.

Investimento/esposizione massima in % sugli attivi del Comparto			
Categoria di titoli	In un qualunque emittente	In totale	Altri
A. Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato, da un ente pubblico locale nell'ambito dell'Unione europea o da un organismo internazionale a cui appartiene almeno uno Stato membro dell'Unione europea.	35%**	35%	Un Comparto può investire fino al 100% in sei emissioni al massimo se ciò avviene in conformità ai principi di ripartizione dei rischi e il Comparto non investe in nessuna singola emissione più del 30%
B. Obbligazioni soggette a determinate tutele degli investitori definite dal punto di vista giuridico* ed emesse da un istituto di credito avente sede nell'Unione europea**	25%		80% in obbligazioni di tutti gli emittenti o organismi in cui un Comparto ha investito più del 5% degli attivi.
C. Qualunque titolo trasferibile e strumento del mercato monetario diverso da quelli descritti alle precedenti righe A e B.	10%***	20%	20% in tutte le aziende nell'ambito di un singolo emittente. 40%, in totale, in tutti gli emittenti od organismi nei quali un Comparto abbia investito oltre il 5% degli attivi.
D. Depositi presso istituti di credito	20%		
E. Derivati OTC con una controparte che sia un istituto di credito secondo la definizione fornita alla riga 7 (tabella precedente)	10% di esposizione	Senza nessuna specifica dichiarazione sulla politica, 10%; con dichiarazione, 30% in OIC, 100% in OICVM	
F. Derivati OTC con qualunque altra controparte	5% di esposizione		
G. Quote di OICR secondo la definizione fornita alle righe 3 e 4 (tabella precedente).	20%		I singoli Comparti di OIC i cui attivi siano separati sono considerati OIC separati. Gli attivi detenuti dagli OICR non contano ai fini dell'ottemperanza con le righe A - F di questa tabella.

* Le emissioni obbligazionarie devono investire i proventi delle loro offerte per assicurare la copertura completa delle passività e dare priorità al rimborso degli obbligazionisti in caso di fallimento dell'emittente.

** Non applicabile al Comparto FCM

*** Per i Comparti indicizzati la percentuale è aumentata al 20%, a condizione che il parametro di riferimento sia un indice pubblicato e sufficientemente diversificato, adeguato come benchmark del mercato e riconosciuto dalla CSSF. Tale 20% è aumentato al 35% (ma solo per un unico emittente) in circostanze eccezionali, ad esempio quando il titolo ha una posizione altamente dominante nel mercato regolamentato in cui viene scambiato.

Limiti volti a prevenire un'influenza significativa

Tali limiti, applicati a livello di SICAV, fatta eccezione per quanto riguarda i Comparti FCM, hanno funzione di tutela rispetto ai rischi che potrebbero interessare la SICAV e l'emittente qualora la SICAV dovesse detenere una percentuale significativa di un determinato titolo o emittente.

Categoria di titoli

Quantità massima detenuta, in % sul valore totale dell'emissione di titoli

Categoria di titoli	Quantità massima detenuta, in % sul valore totale dell'emissione di titoli	
Titoli con diritti di voto	Percentuale inferiore a quella che consentirebbe alla SICAV di esercitare una significativa influenza sulla gestione	
Titoli senza diritto di voto di un qualunque singolo emittente	10%	
Titoli di debito di un qualunque singolo emittente	10%	
Titoli del mercato monetario di un qualunque singolo emittente	10%	
Azioni di un qualunque OICR	25%	

Tali limiti possono essere ignorati all'acquisto se non calcolabili in quel momento.

Queste regole non si applicano nei seguenti casi:

- titoli descritti alla riga A (tabella precedente)
- azioni di fondi dell'Unione europea che rappresentano l'unico metodo con il quale un Comparto può investire nel Paese di origine del fondo dell'Unione europea e che sono conformi ai relativi articoli della Legge del 2010

Fondi feeder

La SICAV può creare Comparti diversi da quelli FCM con caratteristiche di fondi master o fondi feeder. Può anche convertire i Comparti esistenti in fondi feeder o trasferire un fondo feeder a un fondo master diverso. Le regole specificate di seguito si applicano a qualunque Comparto che sia un fondo feeder.

Titolo	Requisiti per gli investimenti	Altre condizioni e requisiti
Quote del fondo master	Almeno l'85% degli attivi.	
Derivati e attività liquide sussidiarie	Fino al 15% degli attivi.	I derivati devono essere utilizzati esclusivamente a fini di copertura (<i>hedging</i>). Nel misurare l'esposizione ai derivati, il Comparto deve combinare la propria esposizione diretta con l'esposizione creata dal fondo master.

Il fondo master e il fondo feeder devono avere in comune i medesimi giorni lavorativi, i medesimi giorni di valutazione delle azioni e, se non diversamente indicato nella tabella seguente, i medesimi esercizi finanziari:

Fondi feeder Esercizio finanziario		Fondi master Esercizio finanziario	
Amundi Funds Montpensier M Climate Solutions	30 giugno	Montpensier M Climate Solutions	31 dicembre
Amundi Funds Montpensier Great European Models SRI	30 giugno	Montpensier Great European Models SRI	31 dicembre
Amundi Funds Impact Green Bonds	30 giugno	ARI – Impact Green Bonds	31 maggio

I termini ultimi per il trattamento degli ordini devono essere coordinati in modo da poter evadere gli ordini relativi alle azioni del fondo feeder ed effettuare i conseguenti ordini di azioni del fondo master nello stesso giorno, entro il termine ultimo previsto per il fondo master.

Regole relative ai COMPARTI FCM

La SICAV può creare comparti FCM con caratteristiche di Comparti FCM standard a valore dell'attivo netto variabile ai sensi del Regolamento FCM. Può anche convertire i Comparti esistenti in fondi feeder o trasferire un fondo feeder a un fondo master diverso.

Gli Azionisti di un Comparto FCM dovrebbero essere informati del fatto che le norme ai sensi del Regolamento FCM relative, in particolare, a titoli e transazioni consentiti e alla diversificazione del portafoglio differiscono in parte da quelle indicate nella Legge del 2010, segnatamente per quanto concerne gli attivi consentiti, le regole di diversificazione e l'uso di strumenti finanziari derivati.

Titoli e transazioni consentiti per i Comparti FCM

La tabella riportata di seguito descrive i tipi di strumenti finanziari consentiti per qualunque Comparto FCM ai sensi del Regolamento FCM.

Titolo/transazione	Requisiti	Valutazione
1. Strumenti del mercato monetario ammissibili	Devono essere quotati o scambiati in un mercato borsistico ufficiale di uno Stato idoneo oppure devono essere negoziati in un mercato regolamentato di uno Stato idoneo che operi regolarmente, sia riconosciuto e sia aperto al pubblico.	valutazione ai prezzi di mercato quando possibile, diversamente valutazione in base a un modello
2. Strumenti del mercato monetario non rispondenti ai requisiti di cui alla riga 1.	Devono essere soggetti (a livello di emissione o di emittente) a un regolamento volto a proteggere gli investitori e i loro risparmi, purché siano: • emessi o garantiti da un'autorità centrale, regionale o locale o dalla banca centrale di uno Stato membro dell'Unione europea, dalla Banca centrale europea, dall'Unione europea, dalla Banca europea per gli investimenti, da uno Stato non membro o, nel caso di uno Stato federale, da uno dei membri costituenti la federazione o da un ente pubblico internazionale al quale appartengono uno o più Stati membri, oppure • emessi da un emittente o da un'impresa i cui titoli sono idonei ai sensi della precedente riga 1, o • emessi o garantiti da un emittente soggetto alle norme prudenziali di supervisione dell'Unione europea o ad altre norme prudenziali che la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) accetti come equivalenti. Possono essere idonei qualora l'emittente appartenga a una categoria riconosciuta dalla CSSF, sia soggetto a tutele degli investitori equivalenti a quelle descritte qui a sinistra e soddisfi uno dei seguenti criteri: • un'azienda con almeno 10 milioni di euro (tra capitale e riserve) dichiarati nel bilancio annuale ed • emessi da un ente dedicato al finanziamento di un gruppo di aziende di cui almeno una è quotata in borsa o da un ente dedicato al finanziamento di veicoli di cartolarizzazione che beneficino di una linea di liquidità bancaria	valutazione ai prezzi di mercato quando possibile, diversamente valutazione in base a un modello Devono possedere una delle seguenti caratteristiche alternative: • scadenza legale all'emissione pari a un massimo di 397 giorni; • scadenza residua pari a un massimo di 397 giorni; • scadenza residua fino alla data di riscatto legale pari a un massimo di due (2) anni, purché il tempo rimanente fino alla successiva data di revisione del tasso di interesse sia pari a un massimo di 397 giorni (gli strumenti del mercato monetario a tasso variabile e gli strumenti del mercato monetario a tasso fisso coperti da un accordo di credito incrociato devono essere revisionati rispetto a un tasso o indice del mercato monetario). Gli strumenti del mercato monetario emessi o garantiti dall'Unione europea, un'autorità centrale o una banca centrale di uno Stato membro, dalla Banca centrale europea, dalla Banca europea per gli investimenti, dalla Meccanismo europeo di stabilità o dal Fondo europeo di stabilità finanziaria non sono soggetti alla Procedura interna di valutazione della qualità del credito descritta nella sezione "Procedura interna di valutazione della qualità del credito applicabile ai Comparti FCM".
3. Quote o azioni di FCM	Possono essere solo FCM a breve termine e FCM standard autorizzati ai sensi del Regolamento FCM e: • in conformità alle norme o agli atti costitutivi dell'FCM target, non più del 10% degli attivi dell'FCM target può essere investito in totale in quote o azioni di altri FCM; • l'FCM target non detiene Azioni nel Comparto FCM e non investirà nel Comparto FCM durante il periodo in cui il Comparto FCM detiene quote o azioni in esso.	Se l'FCM target è gestito, direttamente o per delega, dallo stesso gestore del Comparto FCM o da qualsiasi altra società a cui il gestore del Comparto FCM sia collegato in base ad accordi di gestione o controllo comuni¹, o in virtù di una sostanziale partecipazione diretta o indiretta, al gestore dell'FCM target o a tali altre società non è consentito addebitare commissioni di sottoscrizione o di riscatto per l'investimento del Comparto FCM in quote o azioni dell'FCM target. valore dell'attivo netto emesso dall'FCM target

4. Operazioni di acquisto con patto di rivendita	Gli attivi ricevuti devono essere strumenti del mercato monetario di cui alle righe 1 e 2, non devono essere venduti, reinvestiti, impegnati o comunque trasferiti e devono essere sufficientemente diversificati ed emessi da organismi indipendenti che non dovrebbero mostrare un'elevata correlazione con la performance della controparte. Le cartolarizzazioni e le ABCP non devono essere ricevute dal Fondo come parte di un'operazione di acquisto con patto di rivendita. Il valore di mercato degli attivi ricevuti è sempre almeno pari al valore del contante versato. L'intero importo in contanti deve poter essere richiamato in qualsiasi momento secondo il criterio della competenza o in base al valore di mercato.	I contanti ricevuti come parte di un contratto di riacquisto possono essere anche investiti (ma non devono essere investiti in altri attivi idonei, trasferiti o comunque riutilizzati) in titoli trasferibili liquidi o strumenti del mercato monetario diversi da quelli di cui alle righe 1 e 2, i gli attivi ricevuti come parte di un contratto di vendita con patto di acquisto possono essere titoli trasferibili liquidi o strumenti del mercato monetario diversi da quelli di cui alle righe 1 e 2, purché tali attivi siano emessi o garantiti dall'Unione europea, un'autorità centrale o una banca centrale di uno Stato membro dell'UE, dalla Banca centrale europea, dalla Banca europea per gli investimenti, dal Meccanismo europeo di stabilità o dal Fondo europeo di stabilità finanziaria o emessi o garantiti da un'autorità centrale o una banca centrale di un Paese terzo. Gli attivi ricevuti come garanzia devono essere soggetti a una politica di riduzioni, nel pieno rispetto delle disposizioni del Regolamento Delegato (UE) 2018/990 della Commissione del 10 aprile 2018 che modifica e integra il Regolamento (UE) 2017/1131 del Parlamento europeo e del Consiglio in materia di e cartolarizzazioni di carte commerciali garantite da attività (ABCP) e cartolarizzazioni semplici, trasparenti e standardizzate (STS), requisiti per gli attivi ricevuti come parte di operazioni di acquisto con patto di rivendita e metodologie di valutazione della qualità del credito.	È considerato l'intero importo, salvo il caso di improbabilità che lo stesso venga versato o ricevuto per intero; in questo caso, il valore sarà ottenuto dopo aver applicato lo sconto che il Consiglio riterrà opportuno per questo specifico caso, in modo da rispecchiare il vero valore.
5. Accordi di riacquisto	Sono possibili solo su base temporanea, per non più di sette giorni lavorativi, solo per scopi di gestione della liquidità e non a scopo di investimento Alla controparte che riceve gli attivi trasferiti dal Fondo come garanzia nel quadro del contratto di riacquisto non è consentito effettuare vendite, investimenti, costituzioni in pegno o trasferimenti di tali attivi senza il previo consenso del Fondo. Il contante ricevuto può essere depositato e non può superare il 10%.	Il Fondo deve avere il diritto di risolvere il contratto in qualsiasi momento, previa comunicazione di non più di due giorni lavorativi.	valutazione ai prezzi di mercato quando possibile, diversamente valutazione in base a un modello
6. Depositi presso istituti di credito	Devono poter essere rimborsabili a vista o poter essere prelevati in qualunque momento e non devono avere una scadenza superiore a 12 mesi.	Gli istituti di credito devono avere sede in uno Stato membro dell'Unione europea o, in caso contrario, devono essere soggetti alle norme prudenziali dell'Unione europea o ad altre ritenute equivalenti.	È considerato l'intero importo, salvo il caso di improbabilità che lo stesso venga versato o ricevuto per intero; in questo caso, il valore sarà ottenuto dopo aver applicato lo sconto che il Consiglio riterrà opportuno per questo specifico caso, in modo da rispecchiare il vero valore.
7. Attività liquide sussidiarie	Nessun requisito specificato.	.	

8. Derivati	Devono essere scambiati in un mercato regolamentato come indicato nella riga 1 o OTC e tutte le seguenti condizioni devono essere soddisfatte: • il sottostante dello strumento derivato è costituito da tassi di interesse, tassi di cambio, valute o indici che rappresentano una di queste categorie; • lo strumento derivato ha il solo scopo di coprire il rischio di tasso di interesse o il rischio di tasso di cambio inerente ad altri investimenti del Fondo; • le controparti delle transazioni sui derivati OTC sono istituzioni assoggettate a regolamentazione prudenziale e appartenenti alle categorie approvate dall'autorità competente del Fondo; • i derivati OTC sono sottoposti a una valutazione sicura e verificabile su base giornaliera e possono essere venduti, liquidati o chiusi tramite un'operazione di compensazione in qualunque momento, al loro valore equo su iniziativa del Fondo.	Gli attivi ricevuti come garanzia collaterale sono soggetti alla circolare CSSF 14/592. Gli attivi diversi dal contante ricevuti come garanzia devono essere attivi di cui alle righe dalla 1 alla 3, non devono essere venduti, reinvestiti, impegnati o comunque trasferiti e devono essere sufficientemente diversificati ed emessi da organismi indipendenti che non dovrebbero mostrare un'elevata correlazione con la performance della controparte. I contanti ricevuti come garanzia possono essere depositati o investiti in strumenti del mercato monetario o FCM a breve termine conformi al regolamento FCM. Gli attivi ricevuti come garanzia sono soggetti alla politica di riduzioni descritta nella politica di garanzia della SICAV, disponibile sul sito web www.amundi.com.	valutazione ai prezzi di mercato quando possibile, diversamente valutazione in base a un modello
9. Cartolarizzazioni e/o ABCP	Devono essere sufficientemente liquide e consistere in uno qualsiasi dei seguenti elementi in elenco, aventi una scadenza legale all'emissione o una scadenza residua di 2 anni al massimo e il tempo restante fino alla successiva data di revisione del tasso di interesse di 397 giorni al massimo: • una cartolarizzazione che si qualifica come "Attivo di livello 2B" ai sensi dell'articolo 13 del Regolamento Delegato (UE) 2015/61 della Commissione • un'ABCP emessa da un programma ABCP conforme ai requisiti di cui all'articolo 11 del Regolamento FCM • un'ABCP o una cartolarizzazione semplice, trasparente e standardizzata (STS)	Per quanto riguarda una cartolarizzazione, deve essere uno strumento di ammortamento e avere un WAL di due (2) anni al massimo.	valutazione ai prezzi di mercato quando possibile, diversamente valutazione in base a un modello

¹ Un FCM target è considerato collegato al Fondo se entrambi sono gestiti o controllati dalla medesima società di gestione o da società di gestione affiliate, oppure se il Fondo detiene, direttamente o indirettamente, oltre il 10% del capitale o dei diritti di voto dell'FCM target.

Non sono ammessi attivi diversi da quelli di cui alle righe dalla 1 alla 9 di cui sopra, quali vendite allo scoperto, assunzione o concessione di prestiti di contanti, esposizione diretta o indiretta a titoli azionari o prodotti di base, inclusi derivati, certificati che li rappresentano, indici basati su di essi o qualsiasi altro mezzo o strumento in grado di conferire loro un'esposizione a tali attivi e accordi di concessione di prestito di titoli o accordi di assunzione di prestito di titoli, o qualsiasi altro accordo che potrebbe gravare sugli attivi del Comparto FCM.

Diversificazione e limiti di concentrazione del Comparto FCM

Per garantire la diversificazione, ogni Comparto FCM è soggetto alle seguenti regole di diversificazione.

Categoria di titoli	Investimento/esposizione massima in % sugli attivi del Comparto	
	In un qualunque emittente	In totale Altri
A. Strumenti del mercato monetario emessi o garantiti separatamente o congiuntamente dall'Unione europea, dalle amministrazioni nazionali, regionali e locali degli Stati membri o dalle loro banche centrali, dalla Banca centrale europea, dalla Banca europea per gli investimenti, dal Fondo europeo per gli investimenti, dal Meccanismo europeo di stabilità, dal Fondo europeo di stabilità finanziaria, da un'autorità centrale o una banca centrale di un Paese OCSE, della Repubblica popolare cinese, di Hong Kong e/o di Singapore, dal Fondo monetario internazionale, dalla Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo, dalla Banca di Sviluppo del Consiglio d'Europa, dalla Banca europea per la ricostruzione e lo sviluppo, dalla Banca dei regolamenti internazionali o da qualsiasi altro istituto od organizzazione finanziaria internazionale pertinente a cui appartengono uno o più Stati membri.		Fino al 100%, previa autorizzazione della CSSF e purché il Comparto FCM - detenga titoli da almeno sei emissioni diverse da parte dell'emittente, - limiti l'investimento in strumenti del mercato monetario dalla stessa emissione fino a un massimo del 30% dei propri attivi
B. Strumenti del mercato monetario, cartolarizzazioni e ABCP emessi dallo stesso organismo	5%	Deroga: un Comparto FCM VNAV può investire fino al 10% purché che il valore totale di tali strumenti del mercato monetario, cartolarizzazioni e ABCP detenuti in ciascun organismo emittente, in ognuno dei quali è investito più del 5% degli attivi, non superi il 40% del valore dei propri attivi. Esposizione aggregata a cartolarizzazioni e ABCP fino al 20% (15% per quelle non STS).
C. Depositi presso istituti di credito effettuati con lo stesso istituto di credito	10%	
D. Derivati OTC con qualunque altra controparte	5%	
E. Quote o azioni di FCM	5% in un singolo FCM target	Massimo il 17,5% in totale in FCM target. Laddove il 10% o più sia investito in un FCM target, il Comparto deve indicare il livello massimo delle commissioni di gestione che possono essere addebitate al Comparto stesso e agli altri FCM in cui investe e la relazione annuale deve indicare la percentuale massima delle commissioni di gestione addebitate al Comparto FCM stesso e agli altri FCM in cui investe.
F. obbligazioni emesse da un unico istituto di credito avente sede legale in uno Stato membro e soggetto, per legge, a vigilanza pubblica speciale intesa a tutelare i detentori di obbligazioni.	10%	Le somme derivanti dall'emissione di tali obbligazioni devono essere investite in attivi che, durante l'intero periodo di validità di tali obbligazioni, sono in grado di coprire i crediti relativi alle obbligazioni e che, in caso di fallimento dell'emittente, verrebbero utilizzate su una base prioritaria per il rimborso del capitale e il pagamento degli interessi maturati. Quando un Comparto FCM investe più del 5% dei propri attivi in tali obbligazioni emesse da un singolo emittente, il valore totale di tali investimenti non deve superare il 40% del valore degli attivi del Fondo.
G. obbligazioni emesse da un singolo istituto di credito qualora siano soddisfatti i requisiti di cui all'articolo 10(1) punto f) o dell'articolo 11(1) punto c) del Regolamento Delegato (UE) 2015/61.	20%	Quando un Comparto FCM investe più del 5% dei propri attivi in tali obbligazioni emesse da un singolo emittente, il valore totale di tali investimenti non deve superare il 60 % del valore degli attivi del Fondo.

H. Operazione di acquisto con patto di rivendita		Attivi ricevuti: esposizione a un determinato emittente fino al 15%, salvo quando tali attivi assumono la forma di strumenti del mercato monetario conformi ai requisiti della deroga del 100% di cui alla riga 1; Ammontare aggregato di contante fornito alla stessa controparte fino al 15%.
---	--	---

Le società incluse nello stesso gruppo ai fini dei conti consolidati, come definite nella Direttiva 2013/34/UE sui bilanci annuali, sui bilanci consolidati e sulle relative relazioni di determinati tipi di organismi, o in conformità alle norme contabili internazionali riconosciute sono considerate come un unico organismo ai fini del calcolo dei limiti di cui sopra.

Un Comparto FCM o un FCM devono essere considerati come un FCM separato ai fini del calcolo dei limiti di cui sopra.

Un Comparto FCM non può detenere alcun diritto di voto che gli consentirebbe di esercitare un'influenza significativa sulla gestione di un organismo emittente. Inoltre, un Comparto FCM non può detenere più del 10% degli strumenti del mercato monetario, delle cartolarizzazioni e delle ABCP emessi da un singolo organismo. Questo limite non si applica a strumenti del mercato monetario emessi o garantiti dall'Unione europea, dalle amministrazioni nazionali, regionali e locali degli Stati membri o dalle loro banche centrali, dalla Banca centrale europea, dalla Banca europea per gli investimenti, dal Fondo europeo per gli investimenti, dal Meccanismo europeo di stabilità, dal Fondo europeo di stabilità finanziaria, da un'autorità centrale o una banca centrale di un Paese terzo, dal Fondo monetario internazionale, dalla Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo, dalla Banca di Sviluppo del Consiglio d'Europa, dalla Banca europea per la ricostruzione e lo sviluppo, dalla Banca dei regolamenti internazionali o da qualsiasi altro istituto od organizzazione finanziaria internazionale pertinente a cui appartengono uno o più Stati membri.

Regole del portafoglio per i Comparti FCM standard

Un Comparto FCM standard deve soddisfare in modo continuativo tutti i seguenti requisiti:

- il suo portafoglio è tale da avere in ogni momento un WAM di 6 mesi al massimo;
- il suo portafoglio è tale da avere in ogni momento un WAL di 12 mesi al massimo, fatti salvi il secondo e il terzo comma;
- almeno il 7,5% dei suoi attivi deve essere costituito da attività a scadenza giornaliera, accordi finalizzati a operazioni di acquisto con patto di rivendita che possono essere risolti con preavviso di un giorno lavorativo o contante che può essere ritirato con preavviso di un giorno lavorativo. Un Comparto FCM standard non deve acquisire attivi diversi da quelli a scadenza giornaliera qualora tale acquisizione determini un Comparto FCM che investe meno del 7,5% del proprio portafoglio in attivi a scadenza giornaliera;
- almeno il 15% dei suoi attivi deve essere costituito da attività a scadenza settimanale, accordi finalizzati a operazioni di acquisto con patto di rivendita che possono essere risolti con preavviso di cinque giorni lavorativi o contante che può essere ritirato con preavviso di cinque giorni lavorativi. Un Comparto FCM standard non deve acquisire attivi diversi da quelli a scadenza settimanale qualora tale acquisizione determini un Comparto FCM che investe meno del 15% del proprio portafoglio in attivi a scadenza settimanale;
- ai fini del calcolo di cui sopra, possono essere inclusi negli attivi a scadenza settimanale strumenti del mercato monetario o quote o azioni di altri FCM fino al 7,5% del patrimonio, purché possano essere riscattati e regolati entro cinque giorni lavorativi. Ai fini del punto (b) del primo comma, nel calcolo del WAL per i titoli, inclusi gli strumenti finanziari strutturati, un Comparto FCM standard basa il calcolo della scadenza sulla scadenza residua fino al riscatto legale degli strumenti. Tuttavia, qualora uno strumento finanziario incorpori un'opzione put, un Comparto FCM standard può basare il calcolo della scadenza alla data di esercizio dell'opzione put anziché della scadenza residua, ma solo se tutte le seguenti condizioni sono sempre soddisfatte:
 - l'opzione put è liberamente esercitabile da quel Comparto FCM standard alla sua data di esercizio;
 - il prezzo di esercizio dell'opzione put rimane vicino al valore atteso dello strumento alla data di esercizio;
 - la strategia di investimento del Comparto FCM standard implica che vi sia un'elevata probabilità che l'opzione sarà esercitata alla data di esercizio.

A titolo di deroga, nel calcolo del WAL per le cartolarizzazioni e le ABCP, un Comparto FCM standard può invece, nel caso di posta ad ammortamento, basare il calcolo della scadenza su uno dei seguenti aspetti:

- il profilo di ammortamento contrattuale di tali strumenti;
- il profilo di ammortamento delle attività sottostanti da cui derivano i flussi di cassa per il riscatto di tali strumenti.

Qualora i limiti di cui sopra vengono superati per ragioni che sfuggono al controllo del Comparto FCM o in conseguenza dell'esercizio di diritti di sottoscrizione o di riscatto, il Comparto FCM si pone come obiettivo prioritario la correzione di tale situazione, prendendo nella dovuta considerazione gli interessi dei suoi Azionisti.

Un Comparto FCM standard non assumerà la forma di un Comparto FCM CNAV di debito pubblico o di un Comparto FCM LVNAV.

Procedura interna di valutazione della qualità del credito applicabile ai Comparti FCM

Descrizione dello scopo della procedura

La società di gestione si assume la responsabilità finale per l'istituzione, l'attuazione e l'applicazione costante di una procedura interna di valutazione della qualità del credito per determinare la qualità creditizia degli strumenti del mercato monetario, delle cartolarizzazioni e delle ABCP le cui caratteristiche sono state definite come segue:

Lo scopo della procedura interna di valutazione della qualità del credito consiste nel definire principi e metodologie da applicare sistematicamente per determinare la qualità dei crediti da investire per la Società, in conformità al Regolamento FCM. La procedura specifica il processo in base al quale, tra l'altro, i crediti deteriorati dovrebbero essere monitorati al fine di evitare di mantenere crediti che potrebbero essere inadempienti.

La procedura interna di valutazione della qualità del credito è stata definita dal Comitato per il rischio di credito sotto la responsabilità della società di gestione. Il Comitato per il rischio di credito si riunisce a livello di gruppo Amundi ed è indipendente dai gruppi di investimento.

Un team indipendente di analisi del credito e gestione dei limiti operante sotto la responsabilità della società di gestione, a livello di gruppo Amundi e con sede a Parigi (Francia) applica le metodologie applicabili a tutte le fasi chiave del ciclo di investimento: raccolta di informazioni, analisi e valutazioni della qualità del credito, raccomandazioni per la convalida da parte del Comitato per il rischio di credito, monitoraggio dei crediti come convalidato dal Comitato, monitoraggio specifico del deterioramento dei crediti e dei casi di allerta, gestione dei casi che violano i limiti posti.

Le metodologie sono revisionate e convalidate ogniqualvolta si rende necessario e almeno una volta all'anno, al fine di adattarle al portafoglio corrente e alle condizioni esterne. In caso di cambiamento delle metodologie, tutte le valutazioni interne del credito interessate sono revisionate quanto prima in conformità al Regolamento FCM.

I crediti idonei per i fondi del mercato monetario vengono revisionati almeno una volta all'anno e ogniqualvolta si renda necessario in base agli sviluppi che incidono sulla qualità del credito.

Descrizione dei fattori che incidono sulla valutazione della qualità del credito

Le metodologie per la valutazione della qualità del credito riguardano la redditività, la solvibilità e la liquidità, sulla base di specifici elementi quantitativi e qualitativi che variano a seconda del tipo di emittenti (amministrazioni nazionali, regionali o locali, società finanziarie e società non finanziarie), e del tipo di classe di attivi/strumento (non classificato, cartolarizzato, coperto, subordinato, ecc.).

Le metodologie tengono conto di indicatori quantitativi e qualitativi che consentono di valutare in modo prudente, sistematico e permanente l'affidabilità delle informazioni e la visibilità a breve e medio termine della redditività dell'emittente (sia da un punto di vista intrinseco sia nel contesto in cui opera l'emittente) e delle emissioni.

I criteri di riferimento utilizzati per l'analisi variano a seconda dei tipi di emittenti e dei settori in cui queste operano. Vengono tenuti in considerazione i seguenti aspetti:

gli indicatori quantitativi, come i dati operativi e finanziari riportati, sono analizzati non solo alla chiusura dei conti, ma anche a livello di trend nell'arco del tempo, e rivalutati se necessario, al fine di stimarne la redditività, la solvibilità, il rischio di insuccesso e i coefficienti di liquidità considerati fra i più rappresentativi;

gli indicatori qualitativi, come l'accesso ai finanziamenti, la gestione operativa e aziendale, la strategia, la governance, la reputazione, vengono valutati in termini di coerenza, credibilità o redditività a breve e medio termine, nonché alla luce della situazione macroeconomica e dei mercati finanziari;

la natura a breve termine dell'attivo/dello strumento;

per gli strumenti finanziari strutturati, il rischio operativo e della controparte insito nella transazione finanziaria strutturata e, in caso di esposizione a cartolarizzazioni, il rischio di credito dell'emittente, la struttura della cartolarizzazione e il rischio di credito delle attività sottostanti.

Le fonti di informazione sono sufficienti, molteplici, aggiornate e affidabili, basate su un sistema efficiente, costituito da:

- alla fonte: relazioni annuali e pubblicazioni sui siti degli emittenti, presentazioni di emittenti nel contesto di riunioni bilaterali (individuali) o road show,
- nel mercato: presentazioni verbali o scritte da parte delle agenzie di rating, ricerche interne/esterne sul lato vendita o informazioni pubbliche/presenti sui media.

Descrizione della metodologia di valutazione della qualità del credito

La valutazione della qualità del credito si traduce in una raccomandazione che indica un livello di codice di rischio e un limite per l'apparato di gestione. I codici di rischio indicano i vari livelli di qualità del credito, la cui scala va da 1 (consistente) a 6 (basso). In caso di sviluppi e di eventi che possono influire negativamente sulla qualità dei crediti, a seconda del grado di gravità, i codici di rischio vengono declassati di conseguenza, fino a raggiungere il codice di rischio 4, 5 o 6. Non vi è un affidamento meccanicistico alle valutazioni esterne. Una nuova valutazione della qualità del credito viene effettuata ogniqualvolta vi sia una modifica sostanziale che potrebbe incidere sulla valutazione esistente dell'emittente e dello strumento, come ulteriormente richiesto e disciplinato dalla pertinente regolamentazione emanata dall'ESMA.

I limiti sono determinati in base alla qualità del credito, alle dimensioni dell'emittente e alla quota del debito consolidato dell'emittente.

Il Comitato per il rischio di credito è convocato ogni mese e, se necessario, in qualsiasi momento e ad hoc, e convalida le raccomandazioni di credito che devono essere anticipatamente convalidate dal Responsabile dell'analisi del rischio di credito e della gestione dei limiti.

Il Comitato per il rischio di credito è presieduto dal Vice Direttore Generale del gruppo Amundi e, in sua assenza, dal Responsabile del rischio del gruppo Amundi. Inoltre, il Comitato è composto da membri permanenti, ossia i Responsabili (e, in loro assenza, i loro sostituti) delle linee di business supervisionate, fra cui le linee di business del Mercato Monetario, della Compliance e dell'Audit, e i gestori operativi della gestione del rischio e dell'analisi del credito nell'ambito della linea di business del rischio.

Le raccomandazioni di credito convalidate dal Comitato per il rischio di credito sono comunicate alla società di gestione, la quale le esamina e le convalida con l'opportuna frequenza. Eventuali divergenze da una raccomandazione devono essere comunicate al Comitato per il rischio di credito e al Responsabile dell'analisi del rischio di credito e alla gestione dei limiti per l'esame del parere della società di gestione.

In caso di violazione, si applica la procedura di riferimento al fine di regolarizzare la situazione:

mediante una vendita immediata degli attivi inadempienti, al fine di rispettare i limiti,

mediante una gestione estinguente degli attivi inadempienti che viene poi seguita in eccesso, se giustificata,

mediante l'aumento del limite per assorbire l'eccesso, se giustificato.

Queste decisioni devono essere debitamente messe per iscritto in conformità all'articolo 7 del Regolamento Delegato (UE) 2018/990.

Gestione della liquidità e conoscenza dei clienti

Il Gestore degli investimenti di qualsiasi Comparto FCM applica sistematicamente procedure di gestione della liquidità per valutare la capacità di ciascun Comparto FCM di mantenere un livello adeguato di liquidità in considerazione dei profili di liquidità dei vari attivi del comparto di riferimento, delle concentrazioni del fondo e delle volatilità del flusso anticipate sulla base delle informazioni sulla conoscenza dei clienti relative agli azionisti (che includono vari elementi come le dimensioni, eventuali interrelazioni e comportamenti pregressi) e altre passività che incidono sugli attivi del Comparto.

TIPI DI DERIVATI CHE I COMPARTI HANNO FACOLTÀ DI UTILIZZARE

Un derivato è un contratto finanziario il cui valore dipende dalla performance di uno o più attivi di riferimento (come un titolo o un paniere di titoli, un indice o un tasso di interesse). Coerentemente con la politica di investimento, ogni Comparto può investire in qualunque tipo di strumento finanziario derivato. (per i Comparti FCM, consultare le "Regole relative ai Comparti FCM" a pagina 231.) Questi strumenti possono comprendere le seguenti tipologie di derivati più comuni:

- contratti forward in valuta (compresi i contratti forward non cedibili), opzioni in valuta, swap in valuta, equity swap, contratti future, swap su tassi di interesse, swap collegati all'inflazione, swap e opzioni su tassi di interesse, opzioni su contratti future, contratti differenziali, future volatility, swap di varianza, warrant.
- I TRS sono contratti in cui un soggetto trasferisce a un altro soggetto la performance totale di un attivo di riferimento, inclusi tutti gli interessi, gli introiti da commissioni, gli utili o le perdite di mercato e le perdite di credito. L'esposizione massima e prevista degli attivi del Comparto a TRS è indicata nel Prospetto. In talune circostanze tali percentuali possono essere più elevate.
- I derivati di credito, come i credit default swap, sono contratti in cui un caso di fallimento o di insolvenza o un altro "evento di credito" avviano un pagamento da una controparte all'altra.
- Derivati da definire (contratti a termine su un pool generico di mutui ipotecari. Le caratteristiche generali di questo pool vengono specificate, ma i titoli esatti da rimettere all'acquirente vengono definiti 2 giorni prima della consegna, anziché al momento della negoziazione originaria)
- derivati finanziari strutturati, tra cui titoli legati al credito e indicizzati ad azioni
- I contratti per differenza sono contratti il cui valore è basato sulla differenza tra due misurazioni di riferimento, come un paniere di titoli.

Di norma i future sono scambiati in borsa. Tutti gli altri tipi di derivati sono generalmente OTC. In caso di derivati indicizzati, la società che fornisce l'indice determina la frequenza di ribilanciamento.

Il Comparto sarà in grado, in qualsiasi momento, di assolvere gli obblighi di pagamento e consegna assunti nelle transazioni riguardanti i derivati.

FINALITÀ DELL'UTILIZZO DEI DERIVATI

Coerentemente con la sua politica di investimento, un Comparto diverso da uno FCM può ricorrere ai derivati a fini di copertura (*hedging*) contro vari tipi di rischio, per attuare una gestione efficiente del portafoglio o per acquisire esposizione a determinati investimenti o mercati.

I Comparti feeder possono investire fino al 15% in derivati solo a fini di copertura.

I Comparti FCM possono utilizzare derivati esclusivamente a scopo di copertura del rischio di tasso di interesse o il rischio di tasso di cambio inerente ad altri investimenti del relativo Comparto FCM.

Copertura valutaria Un Comparto può operare una copertura diretta (assumendo una posizione in una data valuta che vada in direzione opposta alla posizione creata da altri investimenti in portafoglio) e una copertura incrociata (riducendo l'esposizione effettiva a una valuta e incrementando l'esposizione effettiva a un'altra valuta).

La copertura valutaria può essere effettuata a livello di Comparto e a livello di classe di azioni (per le classi di azioni coperte rispetto a una valuta diversa dalla valuta base del Comparto).

Quando un Comparto detiene attivi denominati in più valute, vi è un maggiore rischio che, in pratica, la copertura contro le fluttuazioni valutarie non risulti pienamente efficace.

Copertura contro tassi di interesse A tale scopo i Comparti utilizzano in genere future o swap, vendendo opzioni call o acquistando opzioni put su tassi di interesse.

Copertura contro il rischio di credito Un Comparto può utilizzare credit default swap per tutelarsi dal rischio di credito dei propri attivi. Tale tecnica comprende le coperture contro i rischi posti da attivi o emittenti specifici e le coperture contro titoli o emittenti ai quali il Comparto non è esposto direttamente.

La **copertura rispetto alla duration** mira a ridurre l'esposizione agli spostamenti paralleli dei tassi di interesse lungo le curve. Tale copertura può essere effettuata a livello di Comparto e a livello di classe di azioni (per la classi di azioni DH). Non è più possibile sottoscrivere classi di azioni coperte rispetto alla duration.

A livello di classe di azioni, questa tecnica mira a coprire la duration del benchmark di riferimento del Comparto.

Gestione efficiente del portafoglio I Comparti diversi da quelli FCM possono utilizzare qualunque derivato consentito per ottenere una gestione efficiente del portafoglio. La gestione efficiente del portafoglio comprende la riduzione dei costi, la gestione del contante, la buona amministrazione della liquidità e le altre prassi attinenti (ad esempio, il mantenimento di un'esposizione agli investimenti del 100% e la contemporanea preservazione di una quota di attivi liquidi per poter effettuare i riscatti di azioni e la compravendita di investimenti). La gestione efficiente del portafoglio non comprende le attività che creano indebitamento a livello del portafoglio complessivo.

Acquisizione di esposizione I Comparti diversi da quelli FCM possono utilizzare qualunque derivato consentito come surrogato di un investimento diretto, ossia per ottenere l'esposizione dell'investimento a un qualunque titolo, mercato, indice, tasso o strumento che sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Comparto. Questa esposizione può superare quella che si otterrebbe investendo direttamente in tale posizione (effetto leva).

Un Comparto può inoltre vendere un credit default swap come metodo per ottenere una specifica esposizione creditizia. La vendita di un credit default swap potrebbe dar luogo a ingenti perdite qualora l'emittente o il titolo su cui si basa lo swap facciano fallimento, diventando insolventi o siano soggetti a un altro "evento di credito".

TECNICHE E STRUMENTI UTILIZZABILI CON I TITOLI TRANSAZIONI FINANZIARIE

Coerentemente con la propria politica di investimento, ciascun comparto può utilizzare le tecniche e gli strumenti per le transazioni finanziarie di titoli descritti in questo paragrafo. I Comparti FCM sono soggetti a vincoli specifici come ulteriormente descritto nelle "Regole relative ai Comparti FCM".

Ciascun Comparto deve essere in grado in ogni momento di onorare gli obblighi di riscatto nei confronti degli azionisti e gli obblighi di consegna nei confronti delle controparti.

Nessun Comparto può vendere o dare in pegno o in garanzia i titoli ricevuti tramite questi contratti.

Operazioni di prestito titoli

Nelle operazioni per la concessione e l'assunzione di titoli in prestito, il soggetto che presta trasferisce titoli o strumenti a un debitore dietro impegno di quest'ultimo a restituire titoli o strumenti equivalenti a una data futura o quando richiesto dal prestatore. Mediante queste transazioni, un Comparto diverso da uno FCM può prestare titoli o strumenti a qualunque controparte che sia soggetta a regole di supervisione prudenziale considerate dalla CSSF equivalenti a quelle prescritte dalla legislazione dell'Unione europea.

Un Comparto diverso da uno FCM ha facoltà di prestare titoli di portafoglio direttamente o utilizzando uno dei seguenti metodi:

- un sistema standardizzato per la concessione di prestiti organizzato da un istituto di compensazione riconosciuto
- un sistema per la concessione di prestiti organizzato da un istituto finanziario specializzato in questo tipo di transazioni

Il debitore è tenuto a fornire una garanzia, sotto forma di collaterale, la quale dura per l'intero periodo del prestito ed è uguale almeno alla valutazione globale dei titoli prestati, più il valore dell'eventuale riduzione considerata opportuna alla luce della qualità del collaterale.

Ciascun Comparto diverso da uno FCM può prendere in prestito titoli solo in circostanze eccezionali, tra cui:

- mancata restituzione dei titoli prestati entro il termine previsto
- mancata consegna dei titoli per un motivo esterno nonostante il Comparto fosse obbligato a farlo.

Operazioni di pronti contro termine (repo e reverse repo)

In virtù di queste transazioni, il Comparto acquista o vende titoli e ha il diritto o l'obbligo di rivendere o riacquistare i titoli (a seconda del caso) a una data successiva a un determinato prezzo. Un Comparto può stipulare contratti di riacquisto solo con controparti che siano soggette a regole di supervisione prudenziale considerate dalla CSSF equivalenti a quelle prescritte dalla legislazione dell'Unione europea.

I titoli e le controparti consentiti per queste operazioni devono essere conformi alla circolare CSSF 08/356 (per Comparti diversi da quelli FCM), alla circolare CSSF 14/592 e al Regolamento FCM per i Comparti FCM.

Garanzia collaterale accettabile

Il Comparto diverso da uno FCM può ricevere titoli e liquidità come garanzia (collaterale) nell'ambito delle transazioni del derivato OTC (compresi i Total Return Swap) e degli acquisti e delle vendite temporanei di titoli. Per le regole relative ai Comparti FCM sulla garanzia collaterale accettabile, consultare le "Regole relative ai Comparti FCM".

Qualunque garanzia collaterale ricevuta diversa dai contanti dovrebbe essere di alta qualità, altamente liquida e negoziata su un mercato regolamentato o in un sistema multilaterale di negoziazione con determinazione dei prezzi trasparente in modo da poterla vendere in modo rapido a un prezzo vicino alla valutazione prevendita.

Dev'essere sufficientemente diversificata per quanto riguarda nazione, mercati, emissione ed emittenti e non deve implicare, su base consolidata, un'esposizione a un dato emittente per più del 20%* del Valore dell'attivo netto (*30% per emittenti specifici ai sensi della circolare CSSF 14/592).

I titoli ricevuti come garanzia collaterale, ai sensi della Circolare CSSF 08/356 (per Comparti diversi da quelli FCM) e della Circolare CSSF 14/592, devono rispettare i criteri definiti dalla società di gestione. Devono essere:

- liquidi;
- trasferibili in qualunque momento;

diversificati secondo le regole di idoneità, esposizione e diversificazione del Comparto in questione;

emessi da un emittente che non sia un ente della controparte o un suo gruppo e che non dovrebbe mostrare un'elevata correlazione con la performance della controparte.

Per quanto riguarda le obbligazioni, i titoli verranno emessi anche da emittenti di alta qualità appartenenti all'OCSE il cui rating minimo è compreso tra AAA e BBB- sulla scala di valutazione Standard & Poor's o con un rating ritenuto equivalente dalla società di gestione. Le obbligazioni devono avere una durata massima di 50 anni.

Il contante ricevuto come garanzia collaterale deve essere esclusivamente (i) depositato presso enti indicati dell'Articolo 41 1) (f) della Legge 2010, (ii) investito in titoli di stato di elevata qualità, (iii) utilizzato per operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine a condizione che le transazioni avvengano con istituti di credito soggetti a vigilanza prudenziale e che il Comparto interessato sia in grado di ritirare in qualunque momento l'intero importo in contanti secondo il criterio della competenza, (iv) investito in fondi monetari a breve termine come prescritto dal Regolamento FCM

Questi criteri sono descritti nella Politica sui rischi consultabile su www.amundi.com e possono essere soggetti a variazioni, soprattutto in caso di situazioni di mercato straordinarie.

Gli attivi ricevuti come garanzia collaterale sono custoditi dal Depositario.

Valutazione della garanzia collaterale

La garanzia collaterale ricevuta viene valutata ogni giorno al prezzo di mercato (valutazione di mercato).

Alla garanzia collaterale ricevuta (che dipende dal tipo e sottotipo di collaterali) potrebbero essere applicati degli sconti di garanzia, tenendo in considerazione la qualità del credito, la volatilità del prezzo e i risultati degli stress test. Gli sconti di garanzia sui titoli di debito si basano sul tipo di emittente e sulla durata di tali titoli. Per i titoli azionari si utilizzano sconti di garanzia più alti.

In linea di massima, le richieste di margini vengono effettuate ogni giorno a meno che non sia stato stipulato un accordo quadro con la controparte che prevede l'applicazione di un valore soglia.

La politica della SICAV sulla garanzia collaterale è disponibile per gli investitori sul sito www.amundi.com.

Reinvestimento del contante fornito a garanzia

Ogni ammontare in contanti fornito a garanzia può essere reinvestito solo in conformità alla circolare CSSF 08/356 (per Comparti diversi da

quelli FCM) e alla circolare CSSF 14/592.

Qualunque altro attivo fornito come garanzia non sarà venduto, reinvestito o dato in garanzia.

Per le regole relative ai Comparti FCM sul reinvestimento del contante, consultare le "Regole relative ai Comparti FCM".

Costi e commissioni

I ricavi netti (costituiti dai ricavi lordi meno le commissioni e i costi operativi, sia diretti che indiretti) realizzati con l'uso di tecniche e strumenti relativi a operazioni di finanziamento tramite titoli sono acquisiti dal relativo Comparto. Le commissioni e i costi operativi diretti e indiretti possono essere dedotti dai ricavi lordi spettanti al Comparto. Tali costi rappresentano il 35% dei ricavi lordi e vengono corrisposti alla società Amundi Intermediation in qualità di agente per le operazioni di prestito titoli. Con la percentuale del 35% così ricevuta, Amundi Intermediation copre i propri costi e commissioni e versa tutti i corrispondenti importi per commissioni e costi diretti (incluso il 10% a CACEIS Bank che agisce come agente per la garanzia collaterale). Per quanto riguarda gli accordi di riacquisto, tutti i ricavi spettano alla SICAV e vengono applicati separatamente costi di transazione standard pari allo 0,005% del valore lordo della transazione. Tali commissioni e costi diretti vengono determinati in conformità alla prassi del mercato e secondo i livelli di mercato attuali. Il restante 65% dei ricavi lordi spetta alla SICAV.

Alla data del presente prospetto, Amundi Intermediation opera in qualità di Agente per il Prestito Titoli. Si occupa della selezione delle controparti e del rispetto delle politiche di miglior esecuzione (Best Execution). La Banca Depositaria, Caceis Bank, Luxembourg Branch, opera in qualità di gestore della garanzia collaterale. Amundi Intermediation e Caceis Bank, Luxembourg Branch, sono entrambe soggetti correlati con la Società di Gestione, Amundi Luxembourg S.A. Le controparti con cui vengono concluse le operazioni di prestito titoli saranno indicate nella relazione annuale della SICAV.

Controparti

Le controparti vengono selezionate attraverso un processo di selezione molto restrittivo. L'analisi delle controparti si basa sull'analisi del rischio di credito, che a sua volta si basa sull'analisi del rischio finanziario (a titolo esemplificativo ma non esaustivo, l'analisi degli utili, l'evoluzione della redditività, la struttura del bilancio, la liquidità, il requisito patrimoniale) e del rischio operativo (a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la nazione, l'attività, la strategia, la solidità del modello di business, la gestione del rischio e la gestione dei risultati ottenuti).

La selezione:

- riguarda solo istituti finanziari dei paesi dell'OCSE (senza nessun criterio sullo status giuridico) il cui rating minimo, al momento della transazione, è compreso tra AAA e BBB- secondo Standard and Poor's, o è considerato equivalente dalla società di gestione secondo i propri criteri ed
- è effettuata da intermediari finanziari affidabili sulla base di molteplici criteri riguardanti la fornitura di servizi di ricerca (analisi finanziaria fondamentale, informazioni sulla società, valore aggiunto dai partner, solide basi per l'emanazione di raccomandazioni, ecc.) o di servizi di esecuzione (accesso a informazioni di mercato, costi di transazione, prezzi di esecuzione, buone pratiche nella modalità di liquidazione dell'operazione, ecc.).

Inoltre, ognuna delle controparti interessate sarà analizzata secondo i criteri della Direzione dei rischi, come per esempio la nazione, la stabilità finanziaria, il rating, l'esposizione, il tipo di attività, le performance precedenti, ecc.

Il processo di selezione, effettuato con cadenza annuale, coinvolge le diverse parti del front office e dei dipartimenti di supporto. I broker e gli intermediari finanziari selezionati attraverso questa procedura saranno poi regolarmente monitorati in conformità con la Politica di esecuzione della società di gestione.

Alla data del prospetto informativo, Amundi Intermediation agisce in qualità di agente per le operazioni di prestito titoli e quale piattaforma esecutiva per operazioni di riacquisto e di acquisto con patto di rivendita (repo e reverse repo). Tale società è responsabile della selezione delle controparti e del rispetto delle politiche di miglior esecuzione (Best Execution). La Banca Depositaria, Caceis Bank, Luxembourg Branch, opera in qualità di gestore della garanzia collaterale e provvede al regolamento delle operazioni di prestito titoli. Amundi Intermediation e Caceis Bank, Luxembourg Branch, sono entrambe soggetti correlati con la Società di Gestione, Amundi Luxembourg S.A. Questo tipo di operazioni può essere eseguito con parti correlate appartenenti al

Gruppo Crédit Agricole, quali Crédit Agricole CIB, CACEIS, Crédit Agricole S.A. e altre società. Le controparti con cui vengono concluse le operazioni di prestito titoli e/o gli accordi di acquisto con patto di rivendita saranno indicate nella relazione annuale della SICAV.

LIMITAZIONI SULL'ESPOSIZIONE A DERIVATI

I seguenti Comparti intendono limitare, per tutto il tempo necessario a rispettare la normativa taiwanese, gli investimenti (impegni totali assunti e premi versati) in derivati (compresi i derivati utilizzati a scopo di copertura e compensazione) fino al 40% del valore dell'attivo netto:

Pioneer US Short Term Bond
Pioneer US Bond
Pioneer Strategic Income
Pioneer US High Yield Bond
Pioneer Global High Yield Bond
Emerging Markets Bond
Euroland Equity
Sustainable Top European Players
European Equity Small Cap
US Pioneer Fund
Pioneer US Equity Research
Emerging Europe and Mediterranean Equity
China Equity
Global Ecology ESG
Euro High Yield Bond
European Equity Conservative

Utilizzo di operazioni di finanziamento tramite titoli e total return swap

I Comparti non utilizzeranno operazioni di buy-sell back o operazioni di sell-buy back, operazioni di concessione di titoli in prestito e operazioni di marginazione ai sensi del Regolamento (UE) 2015/2365 del Parlamento europeo e del Consiglio del 25 novembre 2015 sulla trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo (SFTR) e i Comparti FCM non utilizzeranno altre tecniche per la gestione efficiente del portafoglio oltre a quelle indicate nella tabella riportata nella sezione "Titoli e transazioni consentiti ai comparti FCM".

Come precisato nella tabella seguente, i comparti fanno ricorso a operazioni di finanziamento tramite titoli e Total Return Swap su base continuativa e/o temporanea per le seguenti finalità:

Se utilizzate per la **gestione efficiente del portafoglio (di seguito indicata con la sigla "EPM"** dall'inglese *Efficient Portfolio Management*), le tecniche e gli strumenti relativi alle operazioni di finanziamento tramite titoli contribuiscono al conseguimento di un qualsiasi obiettivo di investimento, per esempio ottenere un'esposizione verso determinate attività limitando al tempo stesso i costi, riducendo i rischi, inoltre offrono investimenti combinati e/o facilitano l'accesso tempestivo al mercato. Per esempio, i Total Return Swap possono essere utilizzati per ottenere un'esposizione a una determinata attività, e beneficiare dei relativi rendimenti, senza dover procedere all'acquisto diretto di tale attività.

Se utilizzate per la **gestione delle disponibilità liquide (di seguito indicata con "Gestione liquidità")**, le operazioni di finanziamento tramite titoli costituiscono uno strumento per la gestione della liquidità, per facilitare un flusso di cassa efficiente in termini di costi con l'obiettivo di contribuire al finanziamento integrativo delle proprie strategie di investimento (accordi di riacquisto) o per gestire un eccesso temporaneo di contante ottimizzando i ricavi (contratti di acquisto con patto di rivendita).

Se utilizzate per **generare reddito supplementare (di seguito indicato con "Reddito suppl.")**, le operazioni di finanziamento tramite titoli quali le operazioni di prestito titoli contribuiscono a generare reddito ulteriore e/o a compensare i costi.

A titolo esemplificativo, con riferimento alla tabella seguente, il ricorso a tecniche e strumenti relativi a operazioni di finanziamento tramite titoli da parte di un qualsiasi Comparto può essere motivato da circostanze di mercato o specifiche opportunità che risultano meno prevedibili. Le percentuali stimate pertanto, sono in alcuni casi assenti o, se presenti, sono soggette con maggiore probabilità a fluttuazioni nel tempo a causa di circostanze quali:

- Oscillazioni significative che interessano i Comparti che concludono accordi di prestito titoli, accordi di riacquisto (*repo*) e di acquisto con patto di rivendita (*reverse repo*) nel contesto di opportunità generatrici di reddito supplementare, le quali sono probabilmente guidate da esigenze isolate e/o specifiche delle controparti che possono verificarsi con cadenza irregolare.
- L'ampiezza con cui si fa ricorso a tali tecniche con l'obiettivo di ottimizzare i ricavi (indicato con "Ottimizz. ricavi") tende con ogni probabilità a diminuire in caso di ribasso nei tassi di interesse e ad aumentare nei momenti di rialzo.
- Se preso in considerazione per la gestione della liquidità in caso di movimenti significativi di sottoscrizioni e rimborsi, il ricorso ad accordi di riacquisto (*repo*) e di acquisto con patto di rivendita (*reverse repo*) oscilla in base al verificarsi degli stessi e le percentuali stimate, pertanto, non riflettono in modo adeguato la costante variazione del volume d'uso.

Inoltre, e fermo restando quanto sopra in caso di ricorso a più tecniche e strumenti in combinazione tra loro, un Comparto che indica di avvalersi su base continuativa di determinate tecniche o strumenti li considera generalmente come parte di un programma stabile e/o come componente del processo di gestione posto in essere e le relative stime avranno minori probabilità di oscillazione (anche se in alcune occasioni i Comparti potrebbero non avere transazioni in corso indicate nei propri registri).

COMPARTI		Repo	Reverse repo	Prestito titoli	TRS
COMPARTI AZIONARI					
Globale/regionale/nazionale					
EUROLAND EQUITY	Valore stimato	-	-	20%	-
	Valore massimo	-	-	50%	-
	Frequenza	-	-	Temporanea	-
	Finalità	-		Reddito suppl.	-
EUROLAND EQUITY SMALL CAP	Valore stimato	-	-	20%	-
	Valore massimo	-	-	50%	-
	Frequenza	-	-	Temporanea	-
	Finalità	-		Reddito suppl.	-
EUROPEAN EQUITY ESG IMPROVERS	Valore stimato	-	-	5%	-
	Valore massimo	-	-	20%	-
	Frequenza	-	-	Temporanea	-
	Finalità	-		Reddito suppl.	-
	Valore stimato	-	-	25%	-

COMPARTI		Repo	Reverse repo	Prestito titoli	TRS
EUROPEAN EQUITY GREEN IMPACT	Valore massimo	-	-	90%	-
	Frequenza	-	-	Temporanea	-
	Finalità	-		Reddito suppl.	-
EUROPEAN EQUITY VALUE	Valore stimato	-	-	20%	-
	Valore massimo	-	-	50%	-
	Frequenza	-	-	Temporanea	-
	Finalità	-		Reddito suppl.	-
EUROPEAN EQUITY SUSTAINABLE INCOME	Valore stimato	-	-	5%	-
	Valore massimo	-	-	20%	-
	Frequenza	-	-	Temporanea	-
	Finalità	-		Reddito suppl.	-
EUROPEAN EQUITY SMALL CAP	Valore stimato	-	-	5%	-
	Valore massimo	-	-	20%	-
	Frequenza	-	-	Temporanea	-
	Finalità	-		Reddito suppl.	-
EQUITY JAPAN TARGET	Valore stimato	-	-	5%	-
	Valore massimo	-	-	20%	-
	Frequenza	-	-	Temporanea	-
	Finalità	-		Reddito suppl.	-
GLOBAL ECOLOGY ESG	Valore stimato	-	-	20%	-
	Valore massimo	-	-	50%	-
	Frequenza	-	-	Temporanea	-
	Finalità	-		Reddito suppl.	-
GLOBAL EQUITY ESG IMPROVERS	Valore stimato	-	-	20%	-
	Valore massimo	-	-	50%	-
	Frequenza	-	-	Temporanea	-
	Finalità	-		Reddito suppl.	-
GLOBAL EQUITY SUSTAINABLE INCOME	Valore stimato	-	-	5%	-
	Valore massimo	-	-	20%	-
	Frequenza	-	-	Temporanea	-
	Finalità	-		Reddito suppl.	-
MONTPENSIER GREAT EUROPEAN MODELS SRI	Valore stimato	-	-	-	-
	Valore massimo	-	-	-	-
	Frequenza	-	-	-	-
	Finalità	-		-	-
MONTPENSIER M CLIMATE SOLUTIONS	Valore stimato	-	-	-	-
	Valore massimo	-	-	-	-
	Frequenza	-	-	-	-
	Finalità	-		-	-
PIONEER GLOBAL EQUITY	Valore stimato	-	-	5%	10%

COMPARTI		Repo	Reverse repo	Prestito titoli	TRS
	Valore massimo	-	-	20%	20%
	Frequenza	-	-	Temporanea	Temporanea
	Finalità	-		Reddito suppl.	EPM
PIONEER US EQUITY DIVIDEND GROWTH	Valore stimato	-	-	-	-
	Valore massimo	-	-	-	-
	Frequenza	-	-	-	-
	Finalità	-		-	-
PIONEER US EQUITY ESG IMPROVERS	Valore stimato	-	-	5%	-
	Valore massimo	-	-	20%	-
	Frequenza	-	-	Temporanea	-
	Finalità	-		Reddito suppl.	-
PIONEER US EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH	Valore stimato	-	-	-	-
	Valore massimo	-	-	-	-
	Frequenza	-	-	-	-
	Finalità	-		-	-
PIONEER US EQUITY RESEARCH	Valore stimato	-	-	-	-
	Valore massimo	-	-	-	-
	Frequenza	-	-	-	-
	Finalità	-		-	-
PIONEER US EQUITY RESEARCH VALUE	Valore stimato	-	-	-	-
	Valore massimo	-	-	-	-
	Frequenza	-	-	-	-
	Finalità	-		-	-
POLEN CAPITAL GLOBAL GROWTH	Valore stimato	-	-	-	-
	Valore massimo	-	-	-	-
	Frequenza	-	-	-	-
	Finalità	-		-	-
SUSTAINABLE TOP EUROPEAN PLAYERS	Valore stimato	-	-	20%	-
	Valore massimo	-	-	50%	-
	Frequenza	-	-	Temporanea	-
	Finalità	-		Reddito suppl.	-
US PIONEER FUND	Valore stimato	-	-	-	-
	Valore massimo	-	-	-	-
	Frequenza	-	-	-	-
	Finalità	-		-	-
WELLS FARGO US EQUITY MID CAP	Valore stimato	-	-	-	-
	Valore massimo	-	-	-	-
	Frequenza	-	-	-	-
	Finalità	-		-	-
Asia/Mercati emergenti					

COMPARTI		Repo	Reverse repo	Prestito titoli	TRS
ASIA EQUITY CONCENTRATED	Valore stimato	-	-	5%	5%
	Valore massimo	-	-	20%	25%
	Frequenza	-	-	Temporanea	Temporanea
	Finalità	-		Reddito suppl.	EPM
CHINA EQUITY	Valore stimato	-	-	5%	-
	Valore massimo	-	-	20%	-
	Frequenza	-	-	Temporanea	-
	Finalità	-		Reddito suppl.	-
EMERGING EUROPE AND MEDITERRANEAN EQUITY	Valore stimato	-	-	5%	-
	Valore massimo	-	-	20%	-
	Frequenza	-	-	Temporanea	-
	Finalità	-		Reddito suppl.	-
EMERGING MARKETS EQUITY ESG IMPROVERS	Valore stimato	-	-	10%	5%
	Valore massimo	-	-	25%	25%
	Frequenza	-	-	Temporanea	Temporanea
	Finalità	-		Reddito suppl.	EPM
EMERGING MARKETS EQUITY FOCUS	Valore stimato	-	-	10%	-
	Valore massimo	-	-	25%	-
	Frequenza	-	-	Temporanea	-
	Finalità	-		Reddito suppl.	-
EMERGING WORLD EQUITY	Valore stimato	-	-	5%	-
	Valore massimo	-	-	20%	-
	Frequenza	-	-	Temporanea	-
	Finalità	-		Reddito suppl.	-
LATIN AMERICA EQUITY	Valore stimato	-	-	5%	-
	Valore massimo	-	-	20%	-
	Frequenza	-	-	Temporanea	-
	Finalità	-		Reddito suppl.	-
EQUITY MENA	Valore stimato	-	-	5%	-
	Valore massimo	-	-	20%	-
	Frequenza	-	-	Temporanea	-
	Finalità	-		Reddito suppl.	-
JAPAN EQUITY ENGAGEMENT	Valore stimato	-	-	5%	-
	Valore massimo	-	-	20%	-
	Frequenza	-	-	Temporanea	-
	Finalità	-		Reddito suppl.	-
JAPAN EQUITY VALUE	Valore stimato	-	-	5%	-
	Valore massimo	-	-	20%	-
	Frequenza	-	-	Temporanea	-
	Finalità	-		Reddito suppl.	-

COMPARTI		Repo	Reverse repo	Prestito titoli	TRS
NEW SILK ROAD	Valore stimato	-	-	5%	5%
	Valore massimo	-	-	10%	25%
	Frequenza	-	-	Temporanea	Temporanea
	Finalità	-		Reddito suppl.	EPM
RUSSIAN EQUITY	Valore stimato	-	-	5%	-
	Valore massimo	-	-	20%	-
	Frequenza	-	-	Temporanea	-
	Finalità	-		Reddito suppl.	-
SBI FM INDIA EQUITY	Valore stimato	-	-	-	-
	Valore massimo	-	-	-	-
	Frequenza	-	-	-	-
	Finalità	-		-	-
Smart Beta					
EUROLAND EQUITY DYNAMIC MULTI FACTORS	Valore stimato	-	-	20%	-
	Valore massimo	-	-	50%	-
	Frequenza	-	-	Temporanea	-
	Finalità	-		Reddito suppl.	-
EUROLAND EQUITY RISK PARITY	Valore stimato	-	-	20%	-
	Valore massimo	-	-	50%	-
	Frequenza	-	-	Temporanea	-
	Finalità	-		Reddito suppl.	-
EUROPEAN EQUITY CONSERVATIVE	Valore stimato	-	-	20%	0%
	Valore massimo	-	-	50%	100%
	Frequenza	-	-	Temporanea	Temporanea
	Finalità	-		Reddito suppl.	EPM
EUROPEAN EQUITY DYNAMIC MULTI FACTORS	Valore stimato	-	-	20%	-
	Valore massimo	-	-	50%	-
	Frequenza	-	-	Temporanea	-
	Finalità	-		Reddito suppl.	-
EUROPEAN EQUITY RISK PARITY	Valore stimato	-	-	20%	-
	Valore massimo	-	-	50%	-
	Frequenza	-	-	Temporanea	-
	Finalità	-		Reddito suppl.	-
GLOBAL EQUITY CONSERVATIVE	Valore stimato	-	-	20%	-
	Valore massimo	-	-	50%	-
	Frequenza	-	-	Temporanea	-
	Finalità	-		Reddito suppl.	-
GLOBAL EQUITY DYNAMIC MULTI FACTORS	Valore stimato	-	-	20%	-
	Valore massimo	-	-	50%	-
	Frequenza	-	-	Temporanea	-

COMPARTI		Repo	Reverse repo	Prestito titoli	TRS
	Finalità	-		Reddito suppl.	-
COMPARTI OBBLIGAZIONARI					
Obbligazioni convertibili					
EUROPEAN CONVERTIBLE BOND	Valore stimato	-	-	10%	-
	Valore massimo	-	-	20%	-
	Frequenza	-	-	Temporanea	-
	Finalità	-		Reddito suppl.	-
GLOBAL CONVERTIBLE BOND	Valore stimato	-	-	10%	-
	Valore massimo	-	-	20%	-
	Frequenza	-	-	Temporanea	-
	Finalità	-		Reddito suppl.	-
Obbligazioni in euro					
EURO AGGREGATE BOND	Valore stimato	5%	5%	10%	-
	Valore massimo	20%	20%	20%	-
	Frequenza	Temporanea	Temporanea	Temporanea	-
	Finalità	Gestione liquidità, Ottimizz. ricavi, Reddito suppl.		Reddito suppl.	-
EURO CORPORATE BOND	Valore stimato	5%	5%	10%	-
	Valore massimo	20%	20%	20%	-
	Frequenza	Temporanea	Temporanea	Temporanea	-
	Finalità	Gestione liquidità, Ottimizz. ricavi, Reddito suppl.		Reddito suppl.	-
EURO CORPORATE SHORT TERM BOND	Valore stimato	5%	0%	10%	-
	Valore massimo	20%	20%	20%	-
	Frequenza	Temporanea	Temporanea	Temporanea	-
	Finalità	Gestione liquidità, Ottimizz. ricavi, Reddito suppl.		Reddito suppl.	-
EURO GOVERNMENT BOND	Valore stimato	20%	5%	10%	-
	Valore massimo	60%	20%	20%	-
	Frequenza	Continuativa	Temporanea	Temporanea	-
	Finalità	Gestione liquidità, Ottimizz. ricavi, Reddito suppl.		Reddito suppl.	-
EURO INFLATION BOND	Valore stimato	60%	0%	10%	-
	Valore massimo	100%	20%	20%	-
	Frequenza	Continuativa	Temporanea	Temporanea	-
	Finalità	Gestione liquidità, Ottimizz. ricavi, Reddito suppl.		Reddito suppl.	-
STRATEGIC BOND	Valore stimato	5%	5%	10%	5%
	Valore massimo	20%	200%	20%	100%
	Frequenza	Temporanea	Temporanea	Temporanea	Temporanea
	Finalità	Gestione liquidità, Ottimizz. ricavi, Reddito suppl.		Reddito suppl.	EPM
Obbligazioni subordinate/ad alto rendimento					
EURO HIGH YIELD BOND	Valore stimato	0%	5%	5%	12%
	Valore massimo	20%	20%	20%	100%

COMPARTI		Repo	Reverse repo	Prestito titoli	TRS
	Frequenza	Temporanea	Temporanea	Temporanea	Temporanea
	Finalità	Gestione liquidità, Ottimizz. ricavi, Reddito suppl.		Reddito suppl.	EPM
EURO HIGH YIELD SHORT TERM BOND	Valore stimato	5%	50%	5%	12%
	Valore massimo	20%	20%	20%	100%
	Frequenza	Temporanea	Temporanea	Temporanea	Temporanea
	Finalità	Gestione liquidità, Ottimizz. ricavi, Reddito suppl.		Reddito suppl.	EPM
EUROPEAN SUBORDINATED BOND ESG	Valore stimato	5%	5%	5%	-
	Valore massimo	20%	20%	20%	-
	Frequenza	Temporanea	Temporanea	Temporanea	-
	Finalità	Gestione liquidità, Reddito suppl.		Reddito suppl.	-
GLOBAL SUBORDINATED BOND	Valore stimato	5%	5%	5%	12%
	Valore massimo	20%	20%	20%	100%
	Frequenza	Temporanea	Temporanea	Temporanea	Temporanea
	Finalità	Gestione liquidità, Reddito suppl.		Reddito suppl.	EPM
PIONEER GLOBAL HIGH YIELD BOND	Valore stimato	-	-	-	5%
	Valore massimo	-	-	-	100%
	Frequenza	-	-	-	Temporanea
	Finalità	-		-	EPM
PIONEER GLOBAL HIGH YIELD ESG IMPROVERS BOND	Valore stimato	-	-	-	5%
	Valore massimo	-	-	-	100%
	Frequenza	-	-	-	Temporanea
	Finalità	-		-	EPM
PIONEER US HIGH YIELD BOND	Valore stimato	-	-	-	5%
	Valore massimo	-	-	-	100%
	Frequenza	-	-	-	Temporanea
	Finalità	-		-	EPM
Obbligazioni globali					
GLOBAL AGGREGATE BOND	Valore stimato	15%	5%	5%	-
	Valore massimo	60%	20%	20%	-
	Frequenza	Continuativa	Temporanea	Continuativa	-
	Finalità	Gestione liquidità, Ottimizz. ricavi, Reddito suppl.		Reddito suppl.	-
GLOBAL BOND	Valore stimato	30%	5%	5%	-
	Valore massimo	60%	20%	20%	-
	Frequenza	Continuativa	Temporanea	Temporanea	-
	Finalità	Gestione liquidità, Ottimizz. ricavi, Reddito suppl.		Reddito suppl.	-
GLOBAL CORPORATE BOND	Valore stimato	5%	5%	5%	12%
	Valore massimo	20%	20%	20%	100%
	Frequenza	Temporanea	Temporanea	Temporanea	Temporanea
	Finalità	Gestione liquidità, Ottimizz. ricavi, Reddito suppl.		Reddito suppl.	EPM

COMPARTI		Repo	Reverse repo	Prestito titoli	TRS
GLOBAL CORPORATE ESG IMPROVERS BOND	Valore stimato	40%	10%	5%	12%
	Valore massimo	90%	50%	20%	100%
	Frequenza	Continuativa	Temporanea	Temporanea	Temporanea
	Finalità	Gestione liquidità, Ottimizz. ricavi, Reddito suppl.		Reddito suppl.	EPM
GLOBAL HIGH YIELD BOND	Valore stimato	0%	0%	-	-
	Valore massimo	20%	20%	-	-
	Frequenza	Temporanea	Temporanea	-	-
	Finalità	Gestione liquidità, Ottimizz. ricavi, Reddito suppl.		-	-
GLOBAL INFLATION BOND	Valore stimato	60%	0%	15%	-
	Valore massimo	100%	20%	50%	-
	Frequenza	Continuativa	Temporanea	Temporanea	-
	Finalità	Gestione liquidità, Ottimizz. ricavi, Reddito suppl.		Reddito suppl.	-
GLOBAL TOTAL RETURN BOND	Valore stimato	-	-	25%	-
	Valore massimo	-	-	90%	-
	Frequenza	-	-	Temporanea	-
	Finalità	-		Reddito suppl.	-
IMPACT GREEN BONDS	Valore stimato	-	-	-	-
	Valore massimo	-	-	-	-
	Frequenza	-	-	-	-
	Finalità	-		-	-
OPTIMAL YIELD	Valore stimato	5%	5%	5%	10%
	Valore massimo	20%	20%	20%	100%
	Frequenza	Temporanea	Temporanea	Temporanea	Temporanea
	Finalità	Gestione liquidità, Ottimizz. ricavi, Reddito suppl.		Reddito suppl.	EPM
OPTIMAL YIELD SHORT TERM	Valore stimato	5%	0%	5%	5%
	Valore massimo	20%	20%	20%	100%
	Frequenza	Temporanea	Temporanea	Temporanea	Temporanea
	Finalità	Gestione liquidità, Ottimizz. ricavi, Reddito suppl.		Reddito suppl.	EPM
PIONEER STRATEGIC INCOME	Valore stimato	-	-	-	5%
	Valore massimo	-	-	-	10%
	Frequenza	-	-	-	Temporanea
	Finalità			-	EPM
Obbligazioni USA					
PIONEER US BOND	Valore stimato	-	-	-	-
	Valore massimo	-	-	-	-
	Frequenza	-	-	-	-
	Finalità	-		-	-
PIONEER US CORPORATE BOND	Valore stimato	-	-	-	-
	Valore massimo	-	-	-	-

COMPARTI		Repo	Reverse repo	Prestito titoli	TRS
	Frequenza	-	-	-	-
	Finalità	-		-	-
PIONEER US SHORT TERM BOND	Valore stimato	-	-	-	-
	Valore massimo	-	-	-	-
	Frequenza	-	-	-	-
	Finalità	-		-	-
Obbligazioni Mercati Emergenti					
EMERGING MARKETS BLENDED BOND	Valore stimato	5%	5%	5%	5%
	Valore massimo	20%	20%	20%	20%
	Frequenza	Temporanea	Temporanea	Temporanea	Temporanea
	Finalità	Gestione liquidità, Reddito suppl.		Reddito suppl.	EPM
EMERGING MARKETS BOND	Valore stimato	5%	5%	5%	5%
	Valore massimo	20%	20%	20%	100%
	Frequenza	Temporanea	Temporanea	Temporanea	Temporanea
	Finalità	Gestione liquidità, Reddito suppl.		Reddito suppl.	EPM
EMERGING MARKETS CORPORATE BOND	Valore stimato	5%	5%	5%	5%
	Valore massimo	20%	20%	20%	100%
	Frequenza	Temporanea	Temporanea	Temporanea	Temporanea
	Finalità	Gestione liquidità, Reddito suppl.		Reddito suppl.	EPM
EMERGING MARKETS CORPORATE HIGH YIELD BOND	Valore stimato	5%	5%	-	10%
	Valore massimo	20%	20%	-	100%
	Frequenza	Temporanea	Temporanea	-	Temporanea
	Finalità	Gestione liquidità, Reddito suppl.		-	EPM
EMERGING MARKETS GREEN BOND	Valore stimato	5%	5%	-	5%
	Valore massimo	20%	20%	-	100%
	Frequenza	Temporanea	Temporanea	-	Temporanea
	Finalità	Gestione liquidità, Reddito suppl.		-	EPM
EMERGING MARKETS HARD CURRENCY BOND	Valore stimato	5%	5%	5%	5%
	Valore massimo	20%	20%	20%	100%
	Frequenza	Temporanea	Temporanea	Temporanea	Temporanea
	Finalità	Gestione liquidità, Reddito suppl.		Reddito suppl.	EPM
EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND	Valore stimato	5%	5%	5%	5%
	Valore massimo	20%	20%	20%	100%
	Frequenza	Temporanea	Temporanea	Temporanea	Temporanea
	Finalità	Gestione liquidità, Reddito suppl.		Reddito suppl.	EPM
EMERGING MARKETS SHORT TERM BOND	Valore stimato	5%	5%	5%	5%
	Valore massimo	20%	20%	20%	100%
	Frequenza	Temporanea	Temporanea	Temporanea	Temporanea
	Finalità	Gestione liquidità, Reddito suppl.		Reddito suppl.	EPM
COMPARTI MULTI ASSET					
	Valore stimato	-	-	-	10%

COMPARTI		Repo	Reverse repo	Prestito titoli	TRS
EURO MULTI-ASSET TARGET INCOME	Valore massimo	-	-	-	20%
	Frequenza	-	-	-	Temporanea
	Finalità	-		-	EPM
GLOBAL MULTI-ASSET	Valore stimato	0%	0%	15%	-
	Valore massimo	20%	20%	50%	-
	Frequenza	Temporanea	Temporanea	Temporanea	-
	Finalità	Gestione liquidità, Reddito suppl.		Reddito suppl.	-
GLOBAL MULTI-ASSET CONSERVATIVE	Valore stimato	0%	0%	15%	-
	Valore massimo	20%	20%	50%	-
	Frequenza	Temporanea	Temporanea	Temporanea	-
	Finalità	Gestione liquidità, Reddito suppl.		Reddito suppl.	-
GLOBAL MULTI-ASSET TARGET INCOME	Valore stimato	-	-	-	10%
	Valore massimo	-	-	-	20%
	Frequenza	-	-	-	Temporanea
	Finalità	-		-	EPM
SUSTAINABLE GLOBAL PERSPECTIVES	Valore stimato	-	-	15%	10%
	Valore massimo	-	-	50%	50%
	Frequenza	-	-	Temporanea	Temporanea
	Finalità	-		Reddito suppl.	EPM
MULTI-ASSET REAL RETURN	Valore stimato	5%	0%	15%	5%
	Valore massimo	20%	20%	50%	20%
	Frequenza	Temporanea	Temporanea	Temporanea	Temporanea
	Finalità	Gestione liquidità, Reddito suppl.		Reddito suppl.	EPM
MULTI-ASSET SUSTAINABLE FUTURE	Valore stimato	-	-	-	-
	Valore massimo	-	-	-	-
	Frequenza	-	-	-	-
	Finalità	-		-	-
PIONEER FLEXIBLE OPPORTUNITIES	Valore stimato	-	-	-	10%
	Valore massimo	-	-	-	20%
	Frequenza	-	-	-	Temporanea
	Finalità	-		-	EPM
PIONEER INCOME OPPORTUNITIES	Valore stimato	-	-	-	10%
	Valore massimo	-	-	-	20%
	Frequenza	-	-	-	Temporanea
	Finalità	-		-	EPM
REAL ASSETS TARGET INCOME	Valore stimato	-	-	-	10%
	Valore massimo	-	-	-	20%
	Frequenza	-	-	-	Temporanea
	Finalità	-		-	EPM
TARGET COUPON	Valore stimato	-	-	25%	-

COMPARTI		Repo	Reverse repo	Prestito titoli	TRS
	Valore massimo	-	-	90%	-
	Frequenza	-	-	Temporanea	-
	Finalità	-		Reddito suppl.	-
COMPARTI ABSOLUTE RETURN					
ABSOLUTE RETURN CREDIT	Valore stimato	10%	10%	-	-
	Valore massimo	50%	50%	-	-
	Frequenza	Continuativa	Continuativa	-	-
	Finalità	Gestione liquidità, Ottimizz. ricavi, Reddito suppl.		-	-
ABSOLUTE RETURN EUROPEAN EQUITY	Valore stimato	-	-	-	0%
	Valore massimo	-	-	-	100%
	Frequenza	-	-	-	Temporanea
	Finalità	-		-	EPM
ABSOLUTE RETURN MULTI-STRATEGY	Valore stimato	10%	10%	15%	10%
	Valore massimo	50%	50%	50%	90%
	Frequenza	Continuativa	Continuativa	Temporanea	Temporanea
	Finalità	Gestione liquidità, Ottimizz. ricavi, Reddito suppl.		Reddito suppl.	EPM
ABSOLUTE RETURN GLOBAL OPPORTUNITIES BOND DYNAMIC	Valore stimato	10%	10%	5%	0%
	Valore massimo	50%	50%	20%	100%
	Frequenza	Continuativa	Continuativa	Temporanea	Temporanea
	Finalità	Gestione liquidità, Ottimizz. ricavi, Reddito suppl.		Reddito suppl.	EPM
ABSOLUTE RETURN GLOBAL OPPORTUNITIES BOND	Valore stimato	10%	10%	5%	0%
	Valore massimo	50%	50%	20%	100%
	Frequenza	Continuativa	Continuativa	Temporanea	Temporanea
	Finalità	Gestione liquidità, Ottimizz. ricavi, Reddito suppl.		Reddito suppl.	EPM
GLOBAL MACRO BONDS & CURRENCIES	Valore stimato	25%	5%	-	-
	Valore massimo	60%	20%	-	-
	Frequenza	Continuativa	Temporanea	-	-
	Finalità	Gestione liquidità, Ottimizz. ricavi, Reddito suppl.		-	-
GLOBAL MACRO BONDS & CURRENCIES LOW VOL	Valore stimato	5%	5%	-	-
	Valore massimo	20%	20%	-	-
	Frequenza	Temporanea	Temporanea	-	-
	Finalità	Gestione liquidità, Ottimizz. ricavi, Reddito suppl.		-	-
ABSOLUTE RETURN FOREX	Valore stimato	0%	20%	-	-
	Valore massimo	20%	50%	-	-
	Frequenza	Temporanea	Continuativa	-	-
	Finalità	Gestione liquidità, Ottimizz. ricavi, Reddito suppl.		-	-
MULTI-STRATEGY GROWTH	Valore stimato	10%	10%	15%	10%
	Valore massimo	50%	50%	50%	100%

COMPARTI		Repo	Reverse repo	Prestito titoli	TRS
	Frequenza	Continuativa	Continuativa	Temporanea	Temporanea
	Finalità	Gestione liquidità, Ottimizz. ricavi, Reddito suppl.		Reddito suppl.	EPM
VOLATILITY EURO	Valore stimato	0%	30%	-	-
	Valore massimo	10%	70%	-	-
	Frequenza	Temporanea	Continuativa	-	-
	Finalità	Gestione liquidità, Ottimizz. ricavi, Reddito suppl.		-	-
VOLATILITY WORLD	Valore stimato	0%	30%	-	-
	Valore massimo	10%	70%	-	-
	Frequenza	Temporanea	Continuativa	-	-
	Finalità	Gestione liquidità, Ottimizz. ricavi, Reddito suppl.		-	-
COMPARTI PROTETTI					
PROTECT 90	Valore stimato	-	-	-	-
	Valore massimo	-	-	-	-
	Frequenza	-	-	-	-
	Finalità	-		-	-
COMPARTI CASH					
CASH EUR	Valore stimato	5%	5%	-	-
	Valore massimo	10%	70%	-	-
	Frequenza	Temporanea	Continuativa	-	-
	Finalità	Gestione liquidità		-	-
CASH USD	Valore stimato	5%	15%	-	-
	Valore massimo	10%	70%	-	-
	Frequenza	Temporanea	Continuativa	-	-
	Finalità	Gestione liquidità		-	-

INVESTIMENTO NEI COMPARTI

CLASSI DI AZIONI

All'interno di ciascun Comparto, la SICAV può creare ed emettere classi di azioni con varie caratteristiche e vari requisiti di idoneità degli investitori. Ogni classe di azioni è identificata da una delle lettere che contrassegnano le classi di azioni base riportate nella sottostante tabella, con l'eventuale aggiunta di suffissi tra quelli descritti dopo la tabella. Ad esempio, "AE-MD" indica azioni di classe A denominate in euro che prevedono il pagamento di dividendi mensili.

DESCRIZIONE DELLE CLASSI DI AZIONI BASE

Si ricorda che, sebbene non sia necessaria l'autorizzazione anticipata del Consiglio d'Amministrazione per detenere una determinata classe di azioni, tale autorizzazione è sempre obbligatoria se si desidera distribuire azioni di una qualunque classe. Riguardo alle commissioni di ingresso, è possibile che l'investitore abbia titolo a pagare un importo inferiore a quelli indicati. Si consiglia di rivolgersi a un consulente finanziario. Tutti gli importi indicati rappresentano commissioni dirette. Eventuali commissioni indirette attribuibili ai fondi target e pertinenti a un dato Comparto sono riportate nella descrizione di tale Comparto. Le commissioni di performance sono applicabili alla maggior parte dei Comparti e delle classi di azioni. Per l'elenco completo dei Comparti e delle classi di azioni attualmente disponibili, visitare il sito web www.amundi.lu/Amundi-Funds.

Salvo diversa indicazione nel prospetto, i seguenti termini si applicano per ciascun Comparto alle Classi di azioni indicate di seguito

Lettera della Classe	Investitori cui si rivolge	Necessità di approvaz. della società di gestione	Investim. minimo iniziale	Importo massimo delle Commissioni				
				Transazioni in Azioni		Annuale		
				Acquisto	Rimborso	Gestione	Amministr.	
				Oneri di sottoscrizione	Commissione annua di Distribuz.			
A,	Tutti gli investitori	No	Nessuno	5%	1,00%	Nessuna	3,00%	0,50%
E	Tutti gli investitori in Italia*	No	EUR 25.000	4%	Nessuna	Nessuna	2,00%	0,50%
G	Tutti gli investitori in Italia*	No	Nessuno	3%	1,00%	Nessuna	2,00%	0,50%
B, C, T, U	Tutti gli investitori	No	Nessuno	Oneri di vendita differita	1,00%**	Nessuna	2,50%	0,50%
F,	Tutti gli investitori in Italia*	No	Nessuno	Nessuna	Nessuna	Nessuna	4,00%	0,50%
R	Riservato a intermediari o fornitori di servizi individuali di gestione del portafoglio ai quali è vietato trattenere incentivi, per legge o per contratto.	No	Nessuno	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,00%	0,50%
P	Riservato a distributori o agenti di vendita che forniscono investitori con investimenti basati su commissioni, e alla società di gestione (o ai suoi agenti) con servizi basati su commissioni forniti su una piattaforma dedicata.	Sì	EUR 30 milioni	Nessuna	Nessuna	Nessuna	2,00%	0,50%
H	Fondi costituiti in Italia da società	No	EUR 1 milione	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,00%	0,40%

	del Gruppo Amundi e fondi pensionistici italiani costituiti o gestiti da società del Gruppo Amundi.							
I	Investitori istituzionali	No	EUR 5 milioni	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,50%	0,40%
J	Investitori istituzionali	No	EUR 25 milioni	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,00%	0,40%
M	Per la distribuzione in Italia a mandati e investitori istituzionali*	No	EUR 100.000	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,00%	0,40%
O	Riservato a fondi feeder gestiti o distribuiti da società del Gruppo Amundi.	No	Nessuno	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,00%	0,40%
OR	Riservato a fondi feeder stabiliti in Francia e gestiti o distribuiti da società del Gruppo Amundi	No	Nessuno	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,00%	0,40%
SE	Investitori istituzionali	Sì	EUR 10 milioni	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,00%	0,40%
X	Investitori istituzionali	No	EUR 25 milioni	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,00%	0,40%
Z	Riservato a fondi (diversi da fondi feeder e fondi domiciliati in Italia) gestiti da una società del Gruppo Amundi	No	Nessuno	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,00%	0,40%

* La Classe M era rivolta agli investitori istituzionali per quanto riguarda gli Azionisti che avevano investito entro il 1° gennaio 2020. Le Classi di azioni E, F e G erano rivolte a tutti gli investitori per quanto riguarda gli Azionisti che avevano investito entro il primo giorno del mese del Prospetto corrente.

** Applicabile in qualsiasi periodo in cui risultino dovuti eventuali oneri di vendita differita (CDSC)

Ai fini dell'investimento minimo iniziale, (tranne nel caso delle Classi E/E2) gli investimenti di un dato investitore (o di un gruppo di società controllate totalmente da un'unica capofila) vengono aggregati a livello dell'intera SICAV (tutte le classi di azioni e tutti i Comparti). Gli investimenti minimi si applicano in EUR o in un importo equivalente in qualunque altra valuta.

Le acquisizioni di qualunque Azione di classe I, o I2 da parte di investitori domiciliati in Italia (incluse le società aventi una casa madre italiana) sono soggette al ricevimento della conferma del benessere della società di gestione o dei suoi agenti in merito al fatto che le quote acquistate non rappresentano un investimento sottostante per qualunque prodotto commercializzato per investitori retail in Italia.

I trasferimenti sono soggetti a una commissione dell'1% massimo. Le classi H, M e M2 non sono soggette a commissioni di trasferimento.

Le Azioni di classe SE e SE2 sono soggette alle commissioni concordate tra la Società di gestione e gli investitori interessati; tali commissioni non supereranno le commissioni di gestione e/o performance indicate, rispettivamente, per le Azioni di classe I e I2 del Comparto interessato.

Le quote I, I2, J, J2, X, P, P2, H e SE sono a disposizione degli investitori che effettuano investimenti iniziali minimi, direttamente o tramite un intestatario; in alcuni casi si applicano ulteriori requisiti. La Società di Gestione può derogare al requisito dell'investimento minimo per qualsiasi Classe di Quote.

Classe J: Le quote J3 sono riservate ai fornitori inglesi di servizi di consulenza indipendente o di gestione patrimoniale discrezionale, o ancora ai distributori inglesi che: (i) forniscono agli investitori attività e servizi di investimento basati sul pagamento di commissioni e (ii) che non ricevono altra commissione, sconto o pagamento dal Comparto o dalla Società di gestione in questione in relazione a tali servizi e attività.

Per ulteriori informazioni su commissioni massime, commissioni di performance e altre restrizioni relative alle summenzionate Classi di azioni, consultare <https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/Amundi-Funds>

Le classi di Azioni disponibili al 1° giugno 2019 sono riportate di seguito e sono state rinominate come indicato nella seconda colonna

Lettera della classe	Lettera della classe (a partire dal 1° giugno 2019)	Disponibile per	Necessità di approvazione della società di gestione	Investimento minimo iniziale ²	Commissioni massime					
					Transazioni in azioni			Annuale		
					Acquisto ¹	Trasferimento	Riscatto	Gestione	Amministrazione	Distribuzione
A	Q-A	Tutti gli investitori	No ³	Nessuna	4,50%	3,00% ⁴	Nessuna	2,00%	0,50%	Nessuna
	Q-D	Solo clienti esistenti	No	Nessuna	3,00%	3,00%	Nessuna	1,50%	0,20%	1,00%
F	Q-F	Clienti dei distributori autorizzati	No	Nessuna	Nessuna	1,00%	Nessuna	2,20%	0,50%	1,00%
H	Q-H	Clienti dei distributori autorizzati	Sì	Nessuna	1,00%	1,00%	Nessuna	1,80%	0,40%	Nessuna
I	Q-I	Investitori istituzionali	No ³	500.000 USD	2,50%	1,00%	Nessuna	1,00%	0,40%	Nessuna
J	Q-J	Investitori istituzionali	No	25 milioni EUR	Nessuna	1,00%	Nessuna	1,00%	0,40%	Nessuna
M	-	GPF e OICR, mandati o veicoli pensionistici italiani	Sì	Nessuna	2,50%	1,00%	Nessuna	1,00%	0,50%	Nessuna
O, OF	Q-O, Q-OF	Investitori istituzionali o fondi feeder gestiti o distribuiti da una società del Gruppo Amundi	Sì	500.000 USD	5,00%	1,00%	Nessuna	Nessuna	0,50%	Nessuna
OR	-	Fondi feeder gestiti o distribuiti da una società del Gruppo Amundi	No	Nessuna	5,00%	1,00%	Nessuna	Nessuna	0,50%	Nessuna
P	-	Banche private	Sì	100.000 USD	4,50%	1,00%	Nessuna	1,00%	0,50%	Nessuna
R	Q-R	Riservato a intermediari o fornitori di servizi individuali di gestione del portafoglio ai quali è vietato trattenere incentivi, per legge o per contratto.	No	Nessuna	4,50%	1,00%	Nessuna	1,00%	0,50%	Nessuna
S	G, Q-S	Clienti dei distributori autorizzati	No	Nessuna	3,00%	1,00%	Nessuna	2,20%	0,50%	Nessuna
X	Q-X	Investitori istituzionali	No	5 milioni USD	5,00%	1,00%	Nessuna	0,80%	0,40%	Nessuna
Z	-	Fondi gestiti da una società del Gruppo Amundi	Sì	Nessuna	5,00%	1,00%	Nessuna	1,00%	0,50%	Nessuna

È possibile creare, in certe condizioni, le classi A, I, O S e X, denominate Classi di azioni. Per ulteriori informazioni su requisiti di investimento minimo, commissioni massime e altre restrizioni relative a tali Classi di azioni, consultare www.amundi.lu/amundi-funds.

- 1 Ai fini dell'investimento minimo iniziale, gli investimenti di un dato investitore (o di un gruppo di società controllate totalmente da un'unica capofila) vengono aggregati a livello dell'intera SICAV (tutte le classi di azioni e tutti i Comparti). Gli investimenti minimi si applicano in USD o in un importo equivalente in qualunque altra valuta.
- 2 Per i Comparti Absolute Volatility Euro Equities e Absolute Volatility World Equities, la commissione può essere fino al 2,00%

superiore qualora il Consiglio d'Amministrazione stabilisca che nuovi investimenti potrebbero influire negativamente sugli interessi degli azionisti esistenti.

- 3 Per le classi di azioni I2 e A2 non è necessaria l'approvazione del Consiglio di Amministrazione.
- 4 Per la classe di azioni A4, il trasferimento è possibile solo tra classi di azioni A4 di un altro Comparto dell'OICR.

Come notificato agli investitori esistenti il 5 aprile 2019, con effetto a partire dal 1° giugno 2019, alcuni titolari di Classi A, F, H, I, O, OF, R, S e X deterranno tali classi di azioni rinominate, rispettivamente, QA, QF, QH, QI, QO, Q-OF, QR, QS e QX. Tali classi di azioni non saranno più promosse attivamente. Gli azionisti del Comparto Global Macro Bonds & Currencies Low Vol non sono interessati da tali cambiamenti di denominazione e possono ancora fare riferimento alla tabella di cui sopra per tutte le caratteristiche delle loro classi di azioni. Tutti gli altri investitori sono invitati a consultare la tabella a pagina 252 per maggiori informazioni sulle classi di azioni detenute dopo il 1° giugno 2019.

A partire dal 1° giugno 2019, le suddette Classi di azioni non saranno più disponibili per la sottoscrizione da parte di nuovi investitori.

CLASSI DI AZIONI

Se necessario, è possibile aggiungere uno o più suffissi alla classe di azioni base per indicare particolari caratteristiche.

Suffissi della valuta Fanno parte del nome che contrassegna la classe di azioni e indicano la valuta primaria in cui sono denominate le azioni. Attualmente sono in uso i seguenti suffissi. Per ulteriori informazioni sulle altre classi valutarie disponibili, consultare la pagina www.amundi.lu/amundi-funds.

AUD	CAD	GBP	CZK	SGD	USD
CHF	EUR	JPY	PLN	SEK	NOK
DKK	HKD	NZD	RMB*	TRY	

* Per calcolare il valore delle classi di azioni in RMB, si utilizza il tasso di cambio per il renminbi offshore ("CNH"). La quotazione CNH può essere più o meno elevata rispetto alla quotazione onshore, valida per le transazioni all'interno della Cina continentale ("CNY") e i differenziali lettera-denaro possono essere significativi. Sebbene il tasso di cambio CNH e quello CNY rappresentino la medesima valuta, gli scambi avvengono in mercati diversi e distinti, operanti in modo indipendente l'uno dall'altro. In quanto tali, la quotazione CNH non presenta necessariamente lo stesso tasso di cambio della quotazione CNY e potrebbe non fluttuare nella medesima direzione di quest'ultima.

(C), (D) Queste lettere specificano se le azioni sono a capitalizzazione (C) o a distribuzione (D). Tali abbreviazioni sono riportate tra parentesi. Vedere di seguito "Politica dei dividendi".

M, Q, S, A Nel caso delle azioni a distribuzione, queste abbreviazioni specificano la natura e la frequenza del pagamento dei dividendi. Vedere di seguito "Politica dei dividendi".

DH Indica che le azioni sono coperte rispetto alla duration (sono cioè pensate per consentire al gestore degli investimenti di controllare il rischio del tasso di interesse).

Hgd Indica che le azioni sono coperte rispetto alla valuta. La copertura rispetto alla valuta mira a eliminare completamente l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la valuta della classe di azioni e la(e) esposizione(i) valutaria(e) del portafoglio del relativo Comparto. Tuttavia, in pratica è improbabile che la copertura elimini il 100% dello scarto, perché i flussi di cassa del Comparto, i tassi di cambio e le quotazioni di mercato sono tutti soggetti a un continuo mutamento. Per maggiori informazioni sulla copertura rispetto alla valuta, vedere "Maggiori informazioni sui derivati e sulla gestione efficiente del portafoglio", a pagina 237.

Numero Tranne nel caso delle azioni A4, indica che le azioni sono limitate a particolari investitori, distributori o Paesi.

CLASSI DISPONIBILI

In un Comparto, le Classi di azioni possono essere periodicamente definite dalla SICAV in modo da corrispondere a (i) una politica di distribuzione specifica, ad esempio di assegnazione o meno alla distribuzione e/o (ii) una struttura specifica di addebiti di vendita e di riscatto e/o (iii) una struttura specifica di commissioni di gestione o consulenza e/o (iv) ripartizione differente, servizi agli azionisti o altre commissioni, e/o (v) la valuta o la valuta dell'Azione in cui la classe è quotata (la "Valuta utilizzata per determinare il prezzo") in base al tasso di cambio dello stesso Giorno di valutazione tra detta valuta o valuta dell'Azione e la Valuta base del Comparto interessato e/o (vi) utilizzo di varie tecniche di copertura per proteggere la Valuta base del Comparto interessato, gli attivi e i rendimenti quotati nella Valuta utilizzata per determinare il prezzo della Classe di azioni interessata rispetto a movimenti a lungo termine della Valuta utilizzata per determinare il prezzo e/o (vii) giurisdizioni specifiche in cui le Azioni sono vendute e/o (viii) canali specifici di distribuzione e/o (ix) diverse tipologie di investitori mirati e/o (x) protezione specifica contro determinate fluttuazioni valutarie e/o (xi) altre caratteristiche determinate periodicamente dalla società di gestione secondo le leggi vigenti.

Non tutte le classi e categorie di azioni sono disponibili in tutti i Comparti e alcune classi di azioni (e Comparti) che sono disponibili in certe giurisdizioni potrebbero non essere disponibili in altre. Per informazioni aggiornate sulle classi di azioni disponibili, visitare il sito web amundi.com oppure richiedere l'elenco gratuito alla sede legale (vedere a pagina 263).

Politiche per le classi di azioni

EMISSIONE E POSSESSO

Azioni nominative Attualmente emettiamo solo azioni nominative, le quali prevedono che il nome del titolare sia iscritto nel registro degli azionisti della SICAV. È possibile intestare le azioni a più titolari (fino a un massimo di quattro), registrando tuttavia un unico indirizzo. Ciascun contitolare ha facoltà di agire individualmente, tranne che in relazione ai diritti di voto.

Certificati azionari Sebbene non sia consigliato, i titolari possono richiedere la copia a stampa del certificato azionario che documenta le azioni a loro intestate. Il certificato verrà spedito per posta entro 14 giorni dall'approvazione dell'apertura del conto una volta ricevuto il pagamento per le azioni.

Un inconveniente del certificato azionario è che, una volta emesso, non è possibile trasferire o riscattare nessuna delle azioni finché non si sia apposta la girata sul certificato stesso ed esso non sia stato fisicamente ricevuto dall'agente per i trasferimenti. Ciò può comportare costi e ritardare il perfezionamento della transazione.

L'eventuale perdita del certificato, indipendentemente dalla causa, determinerà ulteriori costi e ritardi. Inoltre, a meno che egli non richieda (e paghi) un'assicurazione, la spedizione del certificato avverrà a rischio e pericolo dell'azionista. Egli dovrà sostenere tale rischio anche qualora restituisca il certificato firmato per poter effettuare il riscatto.

Azioni al portatore Le azioni al portatore non vengono più emesse e, in conformità alla legge lussemburghese, tutte le azioni al portatore ancora in circolazione al 18 febbraio 2016 sono state liquidate e i proventi depositati presso la Caisse de Consignation del Lussemburgo. Chiunque sia ancora in possesso di certificati di azioni al portatore è tenuto a mettersi in contatto con la Caisse. Per poter rivendicare i proventi della liquidazione, è necessario presentare il(i) certificato(i) azionario(i) e un documento d'identità valido.

Differenza tra l'investire tramite interposta persona oppure direttamente con la SICAV Se si investe attraverso un ente che detiene le azioni a suo nome (conto intestato a un soggetto terzo), tale ente ha legalmente diritto a esercitare determinate prerogative, tra cui i diritti di voto. Se si desidera mantenere a sé i diritti propri di un azionista, si può investire direttamente con la SICAV. Si ricorda che in talune giurisdizioni sono ammessi solo i conti intestati a un soggetto terzo.

POLITICA DEI DIVIDENDI

Azioni a distribuzione Tali azioni distribuiscono sostanzialmente l'intero reddito di investimento netto percepito da un Comparto e possono distribuire anche plusvalenze (realizzate e non realizzate) e capitale. Quando viene dichiarato un dividendo, il NAV della relativa classe di azioni viene ridotto dell'ammontare corrispondente. La SICAV può, secondo il principio di parità di trattamento degli azionisti, decidere che per alcune Azioni i dividendi saranno corrisposti dai ricavi lordi dell'investimento.

Le Azioni a capitalizzazione accumulano interamente i ricavi, mentre le Azioni a distribuzione possono corrispondere dividendi.

Per quanto riguarda le Azioni a distribuzione, gli eventuali dividendi saranno dichiarati almeno una volta all'anno. I dividendi possono anche essere dichiarati in altri periodi o seguendo altri programmi e possono essere determinati dalla SICAV, su base mensile (M), trimestrale (Q), semestrale (S) o annuale (A). La SICAV determina le distribuzioni che devono essere effettuate da un Comparto. Le azioni contraddistinte dal suffisso che inizia con MT, QT, ST o AT preannunciano l'ammontare del dividendo target e calendarizzano i pagamenti dei dividendi mensilmente (M), trimestralmente (Q), semestralmente (S) o annualmente (A).

Il dividendo target è l'ammontare che un Comparto aspira a riconoscere, senza tuttavia poterlo garantire. I dividendi target possono essere dichiarati come importi in una particolare valuta o come percentuale sul NAV. Si noti che, per riconoscere il dividendo target, il Comparto potrebbe finire per pagare di più di quanto ha guadagnato; in questo caso l'investitore si vedrebbe restituire una parte del capitale sotto forma di dividendo.

Per ulteriori informazioni su caratteristiche, calendario e obiettivi dei dividendi, visitare il sito amundi.com (per gli investitori italiani, amundi.com/ita).

I dividendi sulle azioni a distribuzione vengono pagati utilizzando gli

estremi del conto corrente forniti dall'investitore. Per ciascuna classe di azioni, i dividendi vengono pagati nella valuta di tale classe. È possibile richiedere la conversione dei dividendi in una valuta diversa. Se la valuta è una di quelle utilizzate dal Comparto, non viene in genere applicata alcuna commissione di conversione. Negli altri casi, verranno di norma addebitati i costi di conversione in vigore. Rivolgersi all'agente per i trasferimenti per conoscere le condizioni e le commissioni e per attivare il servizio (vedere a pagina 269).

Eventuali dividendi non riscossi verranno restituiti al Comparto dopo cinque anni. I dividendi vengono pagati solo sulle azioni detenute alla cosiddetta "record date".

Nessun Comparto pagherà un dividendo se gli attivi della SICAV sono inferiori al capitale minimo richiesto o se pagare il dividendo porterebbe al verificarsi di una tale situazione.

ALTRE POLITICHE

Un Comparto ha facoltà di emettere azioni frazionarie fino a un millesimo di azione (tre decimali). Le azioni frazionarie percepiscono una quota proporzionale dei dividendi e dei proventi di reinvestimenti e liquidazioni.

Le azioni non conferiscono diritti preferenziali né di prelazione. Nessun Comparto è tenuto a riconoscere agli azionisti esistenti diritti o condizioni speciali per l'acquisto di nuove azioni.

Acquisto, trasferimento, riscatto e cessione di azioni

Le istruzioni contenute in questo paragrafo sono di norma rivolte agli intermediari finanziari e agli investitori che effettuano transazioni rivolgendosi direttamente alla SICAV. Queste istruzioni possono essere seguite anche se si investe per il tramite di un consulente finanziario o di un altro intermediario, ma in generale si consiglia di incaricare degli ordini l'intermediario, a meno che non vi sia una ragione per non farlo.

INFORMAZIONI APPLICABILI A TUTTE LE TRANSAZIONI FATTA ECCEZIONE PER LE CESSIONI

Richieste Gli investitori possono fare richiesta di acquisto, trasferimento o riscatto (rivendita alla SICAV) di azioni in qualunque momento, mediante metodi telematici approvati oppure inviando un fax o una lettera al distributore o all'agente per i trasferimenti (vedere a pagina 269). Per loro natura, le richieste via fax sono soggette a errori di trasmissione e pertanto non rispondiamo di eventuali ordini che non ci pervengano o siano illeggibili o vengano alterati durante l'invio.

Come osservato in precedenza, se si desidera riscattare o trasferire certificati azionari, noi non saremo in grado di evadere la richiesta finché non avremo fisicamente ricevuto il certificato.

Quando si presenta una richiesta, è necessario includere tutte le necessarie informazioni identificative e le istruzioni relative al Comparto, alla classe di azioni, al conto, nonché all'entità e al tipo della transazione da effettuare (acquisto, trasferimento o riscatto). È possibile indicare il valore della richiesta come ammontare in valuta o come numero di azioni.

Si noti che le richieste pervenute quando le transazioni nelle azioni di un Comparto sono sospese verranno annullate.

Dopo ogni transazione, viene inviata una conferma al titolare del conto. Questi avvisi contengono l'indicazione della frazione del prezzo dell'azione che corrisponde al reddito, alle plusvalenze o al rendimento del capitale.

Termini ultimi e tempistica di evasione degli ordini Qualunque richiesta di acquisto, trasferimento o riscatto di azioni deve pervenire al Curatore del registro e agente per i trasferimenti (per conto della società di gestione dagli eventuali Agenti o direttamente dall'investitore), entro il termine ultimo indicato in "I Comparti" per il Comparto interessato. Qualunque ordine pervenuto oltre il termine ultimo sarà evaso il Giorno di valutazione successivo del Comparto interessato.

Se invece si investe attraverso un Agente, in base al principio di parità di trattamento degli azionisti, potrebbero essere applicati limiti di tempo o giorni diversi in base ai giorni lavorativi dell'Agente e tali tempistiche possono sostituire quelle indicate nel presente Prospetto. Gli Agenti devono comunque ricevere le richieste entro il termine ultimo. La Società di Gestione può autorizzare l'accettazione di domande di sottoscrizione, rimborso

o conversione successivamente al termine ultimo, a condizione che

- un Distributore e/o un suo Agente autorizzato riceve la richiesta entro il termine ultimo;
- l'accettazione della richiesta non riguarda altri Azionisti; e
- il trattamento è il medesimo per tutti gli Azionisti.

Il pagamento del prezzo di negoziazione sarà effettuato nella Valuta di Offerta o in qualsiasi altra valuta accettabile dalla Società di Gestione. I costi di conversione valutaria, così come i costi per i trasferimenti di liquidità, sono a carico dell'Azionista.

Non si prendono in carico ordini per Equity MENA il giovedì. La Classe OR del Comparto Sustainable Top European Players e del Comparto Euroland Equity sarà regolata nel giorno D+1, la Classe J2 e la Classe Z del Comparto Cash USD sarà regolata nel giorno D. La Classe Q-XU del Comparto Cash USD e la Classe Q-XE del Comparto Cash EUR saranno regolate nel giorno D+1.

La Classe OR di Equity Europe Concentrated, Equity Euro Concentrated e Convertible Conservative sarà liquidata il D+1, mentre i riscatti della Classe I11 di qualunque Comparto saranno evasi il D+1. La Classe XU su Cash USD e la Classe XE su Cash EUR saranno liquidate il D+1. Le norme per l'evasione delle richieste descritte nel presente prospetto informativo, incluse quelle riguardanti la data e il NAV applicabili all'esecuzione di un ordine, prevalgono su ogni altra comunicazione scritta oppure orale. Di norma verrà inviata una conferma.

Determinazione del prezzo Il prezzo delle azioni è definito nel Giorno di negoziazione pertinente, è pari al NAV della relativa classe e la quotazione è espressa nella valuta di tale classe. Non è possibile conoscere in anticipo il prezzo dell'azione.

Conversioni tra valute Accettiamo ed effettuiamo pagamenti nella maggior parte delle valute convertibili. Se la valuta richiesta è una di quelle accettate dal Comparto, non viene in genere applicata alcuna commissione di conversione. Negli altri casi verranno di norma addebitati i costi di conversione applicabili, ed è anche possibile che si verifichi un ritardo nell'effettuazione dell'investimento o nella ricezione dei proventi del riscatto. L'agente per i trasferimenti converte le valute ai tassi di cambio al momento in vigore.

Rivolgersi all'agente per i trasferimenti (pagina 269) prima di richiedere qualunque transazione in una valuta diversa da quella della classe di azioni. In taluni casi, all'investitore potrebbe essere richiesto di effettuare il pagamento prima di quanto normalmente previsto.

Commissioni Qualunque acquisto, trasferimento o riscatto può implicare il pagamento di commissioni. Per conoscere le commissioni massime addebitate da ciascuna classe di azioni base, vedere a pagina 252. Per conoscere l'esatto importo della commissione di acquisto, trasferimento o riscatto relativa a una transazione, rivolgersi al proprio consulente finanziario o all'agente per i trasferimenti (vedere a pagina 269). Le altre controparti nella transazione (banca, intermediario finanziario, agente per i pagamenti) possono a loro volta applicare le loro commissioni. Alcune transazioni possono generare passività fiscali. L'investitore è responsabile di tutti i costi e tributi legati a ogni richiesta che egli presenta.

Modifica dei dati del conto L'investitore è tenuto a informarci di ogni eventuale modifica dei suoi dati personali o bancari. Per ogni richiesta di modifica del conto corrente collegato a un investimento nel Comparto, esigeremo un'attestazione che ne comprovi l'autenticità.

ACQUISTO DI AZIONI

Vedere anche il precedente paragrafo "Informazioni applicabili a tutte le transazioni fatta eccezione per le cessioni".

Per effettuare l'investimento iniziale, presentare un modulo di richiesta compilato insieme con tutta la documentazione necessaria per l'apertura del conto (ad esempio, tutte le informazioni fiscali e antiriciclaggio obbligatorie) al distributore o all'agente per i trasferimenti (vedere a pagina 269). Se si trasmette la richiesta via fax, è indispensabile farvi seguire la copia cartacea spendendola per posta all'agente per i trasferimenti (vedere a pagina 269). Una volta aperto il conto, sarà possibile effettuare gli ordini successivi via fax o per lettera.

Si noti che qualunque ordine pervenuto prima dell'approvazione e attivazione del conto rimarrà di norma in sospeso finché il conto non sarà divenuto operativo.

Qualora non ricevessimo per intero il pagamento relativo alle azioni entro

il suddetto termine di liquidazione, potremmo riscattare le azioni, annullarne l'emissione e restituire i fondi all'investitore, deducendo le eventuali perdite subite dall'investimento e l'eventuale costo di annullamento delle azioni emesse.

Per un'evasione ottimale degli ordini, inviare i fondi mediante bonifico nella valuta in cui sono denominate le azioni che si desidera acquistare.

Piani di investimento pluriennali Alcuni distributori, previa approvazione del Consiglio d'Amministrazione, possono offrire piani in cui un investitore si impegna per uno specifico periodo a investire uno specifico ammontare in uno o più Comparti. In cambio, l'investitore può usufruire di una commissione di acquisto inferiore a quella che gli verrebbe addebitata se effettuasse lo stesso investimento al di fuori del piano.

Il distributore che gestisce il piano può addebitare commissioni per il servizio prestato. Tuttavia, il totale delle commissioni pagate dall'investitore per l'intero periodo di adesione al piano non deve superare un terzo della somma da lui investita durante il primo anno. Le condizioni generali di ciascun piano sono descritte in un dépliant (che deve essere accompagnato dal presente prospetto informativo o deve indicare come procurarselo). Per informazioni su quali distributori offrono attualmente tali piani e in quali giurisdizioni, rivolgersi alla SICAV (vedere a pagina 263).

Oneri di vendita differita (CDSC) Su determinate Classi di azioni si applica un onere di vendita differita sulle Azioni riscattate entro un determinato periodo di tempo dopo l'acquisto. La tabella di seguito mostra come viene calcolato il tasso per ogni Classe di azioni che applica questo onere.

Classe di azioni	CDSC
Classe B	Massimo 4% in caso di rimborso entro un anno dall'investimento, 3% in caso di rimborso entro due anni, 2% in caso di rimborso entro tre anni e 1% in caso di rimborso entro quattro anni
Classe C	Massimo 1% nel primo anno di investimento; nessuna successivamente -
Classe T	Massimo 2% in caso di rimborso entro il primo anno dall'investimento e 1% in caso di rimborso entro il secondo anno
Classe U	Massimo 3% in caso di rimborso entro un anno dall'investimento, 2% in caso di rimborso entro due anni e 1% in caso di rimborso entro tre anni

Per determinare il numero di anni di detenzione dell'Azione, gli Azionisti devono considerare che:

- si farà riferimento all'anniversario della data di sottoscrizione.
- le Azioni detenute per il periodo più lungo sono rimborsate per prime.
- per le Azioni derivanti da una conversione il periodo di detenzione corrisponde al periodo di detenzione delle Azioni originarie.
- quando un Azionista converte Azioni sottoscritte in momenti differenti in Azioni di un altro Comparto, il Conservatore del Registro e Agente incaricato dei Trasferimenti convertirà le Azioni detenute da più tempo.

La Azioni acquisite tramite il reinvestimento di dividendi o distribuzioni saranno esenti dall'onere di vendita differita; allo stesso modo, l'onere non sarà applicato al riscatto delle Classi di azioni B, C, T e U derivanti dalla morte o disabilità di un Azionista o di tutti gli Azionisti (nel caso di partecipazione collettiva).

L'ammontare dell'onere di vendita differita si basa sul valore di mercato corrente e sul prezzo di acquisto delle Azioni riscattate, se inferiore. Ad esempio, quando un'Azione apprezzata viene riscattata durante il periodo di onere di vendita differita, l'onere di vendita differita viene determinato in base al prezzo di acquisto iniziale.

Per stabilire se va pagato un onere di vendita differita per ogni riscatto, il Comparto riscatterà innanzitutto le Azioni che non sono soggette a nessun onere di vendita differita, per poi riscattare le Azioni detenute da più tempo nel corso del periodo dell'onere di vendita differita. L'ammontare dell'eventuale

commissione di sottoscrizione differita viene trattenuto dalla Società di Gestione che è autorizzata a imporre tale commissione.

TRASFERIMENTO DI AZIONI

Vedere anche il precedente paragrafo "Informazioni applicabili a tutte le transazioni fatta eccezione per le cessioni".

È possibile trasferire (convertire) azioni della maggior parte dei Comparti e classi in azioni di determinati altri Comparti e classi. Per verificare che sia possibile operare un trasferimento, vedere a pagina 252 o rivolgersi al distributore o all'agente per i trasferimenti (vedere a pagina 269).

Tutti i trasferimenti, salvo diversa autorizzazione da parte del Consiglio, sono soggetti alle seguenti condizioni:

- l'investitore è tenuto a rispettare tutti i requisiti di idoneità per la classe di azioni in cui ha chiesto di effettuare il trasferimento
- egli può effettuare il trasferimento solo in un Comparto e in una classe di azioni disponibili nel suo Paese di residenza
- il trasferimento non deve violare nessuna specifica limitazione dei due Comparti coinvolti (come indicato in "Descrizioni dei Comparti")
- il trasferimento da una classe di azioni CDSC può avvenire esclusivamente verso la stessa classe di azioni CDSC di un altro comparto
- il trasferimento da una Classe di azioni E, E2, F, F2, G or G2 può avvenire esclusivamente verso una classe di azioni contrassegnata dalla medesima lettera.
- Il trasferimento è possibile solo da e verso Comparti appartenenti allo stesso Gruppo (A, B o C), come ulteriormente indicato nelle "Descrizioni dei Comparti".

Tutti i trasferimenti vengono effettuati sulla base del principio "valore contro valore", utilizzando i NAV dei due investimenti (e, se necessario, gli eventuali tassi di cambio) in vigore alla data in cui il trasferimento viene portato a termine.

In caso di trasferimento a un'altra classe di azioni che addebiti un onere di vendita maggiore, la differenza tra i due oneri di vendita sarà dedotta dall'importo in corso di trasferimento.

Una volta che l'investitore ha presentato una richiesta di trasferimento di azioni, può ritirarla solo in presenza di una sospensione delle contrattazioni nelle azioni del relativo Comparto.

TRASFERIMENTO AUTOMATICO

Le Azioni di classe B, T e U verranno convertite automaticamente, senza commissioni, in Azioni di classe A su base mensile a partire dalla fine del periodo di onere di vendita differita applicabile alle Azioni interessate. La conversione automatica avverrà su base mensile; tuttavia, gli Azionisti devono tenere in considerazione che, in caso di richiesta in sospeso di riscatto o conversione di qualunque Azione da trasferire, il trasferimento delle Azioni restanti in Azioni di classe A avverrà il mese successivo. In alcune giurisdizioni, il trasferimento potrebbe generare oneri fiscali per gli investitori. Gli investitori sono tenuti a consultare i propri consulenti tributari in merito alla propria posizione.

RISCATTO DI AZIONI

Vedere anche il precedente paragrafo "Informazioni applicabili a tutte le transazioni fatta eccezione per le cessioni".

Quando si riscattano azioni, la liquidazione verrà effettuata (nella valuta base della classe di azioni) nel giorno di liquidazione indicato in "Termini ultimi e tempi di evasione degli ordini" nella pagina precedente. Se si desidera convertire i proventi del riscatto in una valuta diversa, rivolgersi al distributore o all'agente per i trasferimenti prima di presentare la richiesta (vedere a pagina 269).

I proventi del riscatto verranno liquidati solo all'azionista o azionisti iscritti nell'apposito registro. I proventi vengono pagati utilizzando gli estremi del conto corrente forniti dall'investitore. La SICAV non riconosce interessi sui proventi dei riscatti il cui trasferimento o ricezione vengano ritardati per motivi al di fuori del suo controllo.

Una volta presentata una richiesta di rimborso di azioni, l'investitore può ritirarla solo in presenza di una sospensione delle contrattazioni nelle azioni del relativo Comparto.

Si noti che i proventi di un riscatto non verranno liquidati finché non

avremo ricevuto dall'investitore tutta la documentazione che riterremo necessaria.

CESSIONE DI AZIONI

Quale alternativa al trasferimento o al riscatto, è possibile cedere la proprietà delle azioni a un altro investitore tramite l'agente per i trasferimenti (vedere a pagina 269).

Si noti che tutte le cessioni sono soggette ai requisiti di idoneità e alle limitazioni di possesso in vigore. Ad esempio, le azioni istituzionali non possono essere cedute a investitori non istituzionali e nessun tipo di azione può essere ceduto a investitori statunitensi. Se viene effettuata una cessione a un titolare non idoneo, il Consiglio d'Amministrazione annullerà l'operazione, esigerà che venga eseguita una nuova cessione a favore di un titolare idoneo o liquiderà forzatamente le azioni.

QUOTAZIONE DI AZIONI

Il Consiglio può deliberare, in qualsiasi momento, la quotazione delle azioni in un mercato borsistico in base a una richiesta presentata dalla SICAV.

È previsto che sarà presentata richiesta di quotazione di determinate classi di azioni sulla Borsa di Lussemburgo. L'elenco completo di tali classi di azioni oggetto di quotazione è disponibile presso la sede legale della SICAV.

Metodo di calcolo del NAV

Tempistica e formula

Il NAV di ogni Comparto e Classe di azioni è definito per ogni giorno lavorativo (il "Giorno di valutazione") e pubblicato{*} in quel giorno. Per calcolare il NAV per Azione per ogni Classe di azioni di un Comparto si utilizza la seguente formula:

$$\frac{(\text{attività-passività}) \text{ per Classe di Azioni}}{\text{numero di Azioni circolanti di una Classe}} = \text{NAV}$$

Verranno effettuati opportuni accantonamenti per addebiti e commissioni attribuibili a ciascun Comparto e classe di azioni, nonché per il reddito maturato sugli investimenti.

Il Valore dell'attivo netto viene solitamente calcolato in base al valore degli attivi sottostanti della Classe interessata all'interno del Comparto in questione nel Giorno di valutazione pertinente. Ogni NAV è dichiarato nella valuta designata della classe di azioni (e, per alcune classi di azioni, anche in altre valute) e viene calcolato con almeno due (2) decimali, fatta eccezione per quanto riguarda i Comparti FCM, per i quali il NAV è arrotondato al massimo al punto base più vicino. Tutti i NAV per i quali la determinazione del prezzo comporti una conversione valutaria di un NAV sottostante vengono calcolati a un tasso di cambio in vigore alla data del calcolo stesso.

{*}Solo per alcuni Comparti.

In relazione ai seguenti Comparti, non vengono calcolati i NAV nei giorni di festività osservati nei principali mercati dei paesi di seguito indicati:

Comparto	Festività nei principali mercati di:
Equity MENA	Lussemburgo o paesi MENA
Global Total Return Bond Target Coupon Protect 90 Montpensier Great European Models SRI Impact Green Bonds	Lussemburgo o Francia*
European Equity Green Impact Montpensier M Climate Solutions	Lussemburgo, Francia* o UK Lussemburgo, Francia* o USA
Global Equity Dynamic Multi Factors Pioneer US Equity Dividend Growth Pioneer US Equity ESG Improvers Pioneer US Equity Fundamental Growth Pioneer US Equity Research Pioneer US Equity Research Value US Pioneer Fund Global Equity Conservative	Lussemburgo o USA
Equity Japan Target Japan Equity Engagement Japan Equity Value China Equity	Lussemburgo o Giappone
Russian Equity	Lussemburgo, Hong Kong o Repubblica Popolare Cinese** Lussemburgo o Russia
SBI FM India Equity	Lussemburgo o India

* Con efficacia a partire dal 30 novembre 2021, e con riferimento alla Francia, non vengono calcolati i NAV nei giorni di festività pubblica o di chiusura del principale mercato borsistico.

* Con efficacia a partire dal 30 novembre 2021, il Comparto Amundi Funds China Equity non procede al calcolo del NAV se la data del NAV è una festività per i principali mercati borsistici della Repubblica Popolare Cinese.

Gli ordini ricevuti il giorno prima di un giorno in cui il NAV non viene calcolato verranno eseguiti al primo NAV disponibile successivo.

Swing pricing Se in certi Giorni di valutazione il Consiglio d'Amministrazione ritiene che le negoziazioni in azioni di un Comparto richiedano acquisti o vendite significativi di investimenti in portafoglio, esso ha facoltà di adeguare il NAV del Comparto affinché rispecchi con maggiore precisione i prezzi effettivi delle transazioni sottostanti, sulla base degli scarti delle operazioni, dei costi e di altri fattori legati al mercato e alla negoziazione. In generale, il NAV viene adeguato al rialzo in presenza di molte richieste di acquisto di azioni del Comparto e al ribasso in presenza di molte richieste di riscatto di azioni del Comparto. L'eventuale adeguamento si applica a tutte le transazioni effettuate da un Comparto in un determinato giorno, qualora il saldo netto degli ordini superi la soglia prestabilita dal Consiglio di Amministrazione. Gli adeguamenti hanno l'obiettivo di tutelare gli Azionisti di lungo periodo della SICAV dai costi associati all'attività di sottoscrizione e rimborso in corso e non sono intesi a tenere conto delle specifiche circostanze di singoli investitori. Pertanto, gli ordini in direzione contraria a quella del saldo netto dell'attività di transazione del Comparto potrebbero essere eseguiti a spese degli altri ordini. In un qualunque Giorno di valutazione, l'adeguamento non è di norma superiore al 2% del NAV, ma il Consiglio d'Amministrazione potrà elevare tale limite se necessario a tutelare gli interessi degli azionisti. In tal caso, una comunicazione agli investitori verrà pubblicata sul sito web dedicato.

Per conoscere l'adeguamento applicato ad un determinato ordine è possibile rivolgersi alla SICAV. La lista dei Comparti che applicano il meccanismo di swing pricing è disponibile sul sito www.amundi.lu.

Valutazione degli attivi In generale, il valore degli attivi di ciascun Comparto viene determinato come segue:

- **Disponibilità liquide o in deposito, effetti e cambiali pagabili a vista, crediti a breve termine, risconti attivi, dividendi in contanti, interessi dichiarati o maturati ma non ancora percepiti.** Valutati a valore pieno, meno un eventuale sconto applicato sulla base delle nostre valutazioni in circostanze in cui il pagamento per intero appaia improbabile.
- **Titoli trasferibili, strumenti del mercato monetario e derivati quotati o scambiati in un qualunque mercato borsistico o negoziati in un qualunque altro mercato.** Valutati in genere all'ultimo prezzo disponibile del Giorno di valutazione al momento della valutazione.
- **Titoli non quotati o titoli quotati per i quali il prezzo determinato con i metodi sopra descritti non è rappresentativo dell'equo valore di mercato.** Valutati in buona fede con una stima prudente del prezzo di vendita.
- **Derivati che non sono quotati in un mercato borsistico ufficiale o sono scambiati "over the counter".** Valutati giornalmente in modo affidabile e verificabile, coerentemente con la prassi di mercato.
- **Azioni di OICR.** Valutate al NAV più recente dichiarato dall'OICR e disponibile il Giorno di valutazione nel momento in cui il Comparto calcola il proprio NAV.
- **Swap.** Valutati al valore attuale netto dei relativi flussi di cassa.
- **Valute.** Valutate al tasso di cambio in vigore (si applica alle valute detenute come attivi e quando si convertono i valori dei titoli denominati in un'altra valuta nella valuta base del Comparto).

In riferimento a un qualunque attivo, il Consiglio d'Amministrazione può scegliere un metodo di valutazione diverso qualora ritenga che tale metodo possa dar luogo a una valutazione più equa.

Solo per quanto riguarda gli attivi dei Comparti FCM, la valutazione deve essere effettuata, quando possibile, al valore *mark-to-market*, oppure al valore del modello *mark-to-market* come previsto dal Regolamento FCM.

Gli scambi effettuati nel portafoglio di un Comparto vengono riportati, nella misura del possibile, nello stesso giorno lavorativo in cui sono stati portati a termine.

Per maggiori informazioni sulle modalità di valutazione degli investimenti, vedere lo Statuto.

Tassazione

IMPOSTE PAGATE ATTINGENDO AGLI ATTIVI DEL COMPARTO

Taxe d'abonnement La SICAV è soggetta alla cosiddetta *taxe d'abonnement* alle seguenti aliquote:

Comparti Cash

- Tutte le classi: 0,01%.

Tutti gli altri Comparti

- Classi H, I, J, M, O, OR, SE, X e Z: 0,01%.
- Tutte le altre classi: 0,05%.

Questa imposta è calcolata ed è pagabile trimestralmente sul totale del valore dell'attivo netto delle azioni in circolazione della SICAV, al termine di ciascun trimestre. La SICAV non è attualmente soggetta a nessun'altra imposta lussemburghese sul reddito o sulle plusvalenze.

Sebbene, per quanto a conoscenza del Consiglio d'Amministrazione, le informazioni fiscali sopra riportate siano corrette, è possibile che un'autorità tributaria imponga nuove imposte (anche retroattive) o che le autorità tributarie del Lussemburgo stabiliscano, ad esempio, che una classe oggi soggetta alla *taxe d'abonnement* all'aliquota dello 0,01% debba essere riclassificata in quanto soggetta all'aliquota dello 0,05%. Il secondo dei casi potrebbe verificarsi in riferimento a una classe di azioni istituzionali di un qualunque Comparto, durante un periodo in cui si sia riscontrato che un investitore che non aveva diritto a detenere azioni istituzionali le ha in effetti detenute.

IMPOSTE CHE L'INVESTITORE È TENUTO A VERSARE

Contribuenti lussemburghesi Gli azionisti che il Lussemburgo considera residenti o che in tale Paese hanno o hanno avuto una stabile

organizzazione possono essere soggetti alle imposte lussemburghesi.

Contribuenti di altri Paesi Gli azionisti che non sono contribuenti lussemburghesi non sono soggetti a nessuna imposta lussemburghese sulle plusvalenze, sul reddito, alla fonte, sulle donazioni, fondiaria, di successione o di altro tipo, con rare eccezioni che riguardano certi ex residenti lussemburghesi e gli investitori che detengono oltre il 10% del valore totale della SICAV. Tuttavia, l'investimento in un Comparto potrebbe avere conseguenze fiscali nelle giurisdizioni che considerino l'investitore come un loro contribuente.

Regolamento FATCA La legge statunitense nota come Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) impone una ritenuta alla fonte del 30% su determinati pagamenti a favore di enti esteri che abbiano origine negli Stati Uniti, salvo qualora venga applicata un'eccezione. A partire dal 1° gennaio 2017, qualunque azionista che non fornisca tutte le informazioni richieste dal regolamento FATCA, o che noi riteniamo essere un investitore statunitense, potrà essere soggetto a tale ritenuta alla fonte sulla totalità o su una parte dei proventi di riscatti o delle distribuzioni di dividendi operate dal Comparto. A partire dalla stessa data, potremmo vietare la vendita o la proprietà di azioni che interessino una NPFFI (Non-Participating Foreign Financial Institution, istituzione finanziaria estera non partecipante) o qualunque altro investitore che noi riteniamo essere soggetto alla ritenuta alla fonte, al fine di evitare possibili problemi dovuti al meccanismo del "Foreign Passthru payment" e all'obbligo di dedurre l'imposta.

Ai sensi del regolamento FATCA, Amundi Luxembourg e la SICAV sono classificate individualmente come "Reporting FFI Model 1", e ciascuna di esse intende ottemperare al "Model I Intergovernmental Agreement" stipulato tra Lussemburgo e Stati Uniti (IGA). Né la SICAV né nessuno dei Comparti prevedono di essere soggetti alla ritenuta alla fonte prevista dal regolamento FATCA.

Il regolamento FATCA stabilisce che la SICAV e i Comparti siano tenuti a raccogliere determinati dati dei conti (inclusi gli estremi dei titolari, le posizioni detenute e i dati delle distribuzioni) degli investitori statunitensi, degli investitori a controllo statunitense e degli investitori non statunitensi che non ottemperino alle norme FATCA in vigore o non forniscano tutte le informazioni richieste ai sensi dell'IGA. A tale riguardo, ciascun azionista accetta nel modulo di domanda di fornire su richiesta della SICAV, di un Comparto o del suo agente tutte le necessarie informazioni.

Ai sensi dell'IGA, tali informazioni devono essere obbligatoriamente dichiarate alle autorità tributarie lussemburghesi, le quali a loro volta possono condividerle con l'Internal Revenue Service statunitense o con altre autorità tributarie.

Il regolamento FATCA è una normativa relativamente nuova e la sua attuazione è ancora in evoluzione. Sebbene le informazioni sopra riportate sintetizzino l'attuale comprensione di questa materia da parte del Consiglio d'Amministrazione, tale comprensione potrebbe non essere corretta oppure le modalità di attuazione del regolamento FATCA potrebbero cambiare fino a rendere alcuni o tutti gli investitori nei Comparti soggetti alla ritenuta alla fonte del 30%.

CRITERIO DI RENDICONTAZIONE COMUNE

In base alla normativa prevista dallo standard comune per la comunicazione di informazioni (*Common Reporting Standard - CRS*), è probabile che la SICAV venga considerata come un'istituzione finanziaria segnalante lussemburghese. In quanto tale, dal 30 giugno 2017 la SICAV è tenuta a segnalare annualmente alle autorità tributarie lussemburghesi le informazioni personali e finanziarie relative all'identità, alle posizioni detenute e ai pagamenti effettuati a favore di determinati investitori e dei soggetti controllanti determinati enti non finanziari che siano anch'essi soggetti segnalabili. Talune operazioni effettuate da soggetti segnalabili verranno comunicate alle autorità fiscali del Lussemburgo mediante apposite dichiarazioni che costituiranno in seguito la base della comunicazione annuale alle predette autorità.

Qualunque azionista che non ottemperi alle richieste di informazioni o di documentazione da parte della SICAV potrà essere ritenuto responsabile delle sanzioni imposte alla SICAV che siano riconducibili alla mancata presentazione della documentazione da parte dell'azionista.

Riserva di diritti da parte della SICAV

Ci riserviamo il diritto di adottare in qualunque momento una o più misure

tra quelle seguenti:

- **Rifiutare o annullare una richiesta di acquisto di azioni**, per qualunque motivo, sia essa per un investimento iniziale o aggiuntivo. Abbiamo facoltà di rifiutare la richiesta in tutto o in parte.
- **Rifiutare l'investimento** qualora non ricevessimo tutta la documentazione da noi ritenuta necessaria per aprire il conto. Fatte salve altre specifiche norme (vedere "Misure di prevenzione del riciclaggio del denaro e del finanziamento del terrorismo"), restituiamo senza interessi i fondi destinati all'investimento iniziale.
- **Riscattare le azioni e inviare all'investitore i proventi, oppure trasferire le posizioni a un'altra classe qualora l'investitore non possieda più i requisiti per la classe che detiene.** L'investitore riceverà un preavviso di trenta giorni di calendario, così da poter trasferire le azioni a un'altra classe o riscattarle.

Richiedere una prova dell'idoneità a detenere azioni oppure obbligare un azionista inadatto a rinunciare alla proprietà. Se dovessimo ritenere che le azioni sono detenute, in tutto o in parte, da un titolare inadatto, o che le circostanze della proprietà potrebbero determinare la tassazione della SICAV da parte di giurisdizioni diverse dal Lussemburgo, potremmo riscattare le azioni anche senza il consenso del titolare. A nostra discrezione, potremmo richiedere al titolare certe informazioni per accertarne l'idoneità, ma potremmo comunque procedere al riscatto forzato in qualunque momento. La SICAV non risponderà di eventuali utili o perdite derivanti da tali riscatti.

- **Sospendere temporaneamente il calcolo dei NAV o le transazioni nelle azioni di un Comparto** qualora si verifichi una qualunque delle seguenti condizioni:

- le principali borse valori o mercati legati a una parte sostanziale degli investimenti del Comparto sono chiusi in un periodo in cui di norma sarebbero aperti, oppure le contrattazioni vi sono limitate o sospese
- un fondo master di cui il Comparto è un fondo feeder ha sospeso il calcolo dei NAV o le transazioni in azioni
- il Consiglio d'Amministrazione ritiene che esista un'emergenza la quale ha reso impossibile determinare il valore in modo affidabile o negoziare attivi del Comparto; una simile emergenza può essere rappresentata da un evento politico, militare, economico, monetario, fiscale o infrastrutturale
- le transazioni del portafoglio vengono ostacolate o bloccate da limitazioni ai trasferimenti di contante o alle conversioni valutarie, non possono essere completate ai normali tassi di cambio o risentono di problemi di liquidazione
- è stata data notizia della decisione di effettuare la fusione della SICAV o del Comparto oppure è stata preannunciata un'assemblea degli azionisti nel corso della quale verrà deciso se liquidare o no il Comparto o la SICAV
- esistono altre circostanze tali da giustificare una sospensione al fine di tutelare gli azionisti

La sospensione può riguardare una qualunque classe di azioni o un qualunque Comparto, oppure la loro totalità, così come ogni tipo di richiesta (acquisto, trasferimento o riscatto). Possiamo inoltre rifiutare di accettare richieste di acquisto, trasferimento o riscatto di azioni.

Nei periodi di sospensione, gli eventuali ordini di sottoscrizione inevasi verranno annullati, mentre gli eventuali ordini di conversione/riscatto inevasi verranno sospesi a meno che non vengano ritirati.

Se l'evasione dell'ordine viene ritardata a causa di una sospensione, l'investitore ne verrà informato entro sette giorni dalla richiesta e verrà inoltre informato della fine di tale sospensione. Qualora una sospensione perduri insolitamente a lungo, tutti gli investitori verranno debitamente informati.

- **Limitare il numero di azioni riscattabili in un breve periodo.** In un qualunque giorno, nessun Comparto sarà obbligato a evadere richieste di riscatto per una quota totale superiore al 10% delle azioni in circolazione o al 10% degli attivi netti. Per rispettare tali limiti, il Comparto potrà ridurre proporzionalmente le richieste. In tale eventualità, le percentuali non evase

verranno differite al Giorno di valutazione successivo e avranno la priorità sulle nuove richieste.

In qualunque giorno in cui il volume dei riscatti da evadere sia maggiore della capacità di riscatto per tale giornata, come stabilito dalle regole riportate in questa voce di elenco, tutti gli ordini in programma verranno evasi sotto forma di riscatti parziali, con la stessa quota proporzionale per ciascun ordine. Un Comparto limita i riscatti solo se ciò è necessario a prevenire problemi di liquidità che risulterebbero dannosi per gli azionisti rimanenti.

- **Effettuare gli acquisti o i riscatti insolitamente ingenti a un prezzo diverso dal NAV.** Se riteniamo che un qualunque ordine sia abbastanza consistente da far sì che le operazioni di acquisto o liquidazione di titoli in portafoglio necessarie per evadere l'ordine possano incidere sui prezzi ai quali vengono portate a termine le transazioni, avremo facoltà di utilizzare i prezzi lettera o denaro effettivi (rispettivamente per gli acquisti e le liquidazioni) per determinare l'ammontare dei proventi del riscatto o il numero di azioni del Comparto acquistate.

- **Nome**

Misure di prevenzione della criminalità e del terrorismo

Per poter ottemperare alle norme di leggi, regolamenti, circolari ecc. lussemburghesi, volte a prevenire il riciclaggio del denaro e il finanziamento del terrorismo, noi o un qualunque distributore potremmo richiedere tipi di documentazione tali da consentirci di identificare correttamente gli investitori e i beneficiari effettivi.

IDENTIFICAZIONE DEL CLIENTE

L'investitore che desidera aprire un conto è tenuto a fornire, come minimo, la seguente documentazione affinché l'apertura possa essere autorizzata:

- **Persone fisiche** Carta d'identità o passaporto, autenticati da un'autorità pubblica (ad esempio un notaio, un funzionario di polizia o un ambasciatore) nel paese di residenza dell'investitore.
- **Società di capitali e altri enti che investono per proprio conto** Copia autenticata dell'atto costitutivo o di un altro documento ufficiale di legge più, per i titolari dell'ente o gli altri beneficiari economici, i documenti d'identità descritti in precedenza per le persone fisiche.
- **Intermediari finanziari** Copia autenticata dell'atto costitutivo o di un altro documento ufficiale di legge, più la certificazione che il titolare del conto ha ottenuto la necessaria documentazione in riferimento a tutti gli investitori finali.

Verrà anche richiesto di aggiornare periodicamente la documentazione fornita. Noi o un qualunque distributore potremmo altresì richiedere l'integrazione della documentazione (prima dell'apertura del conto o in qualunque momento successivo). Un eventuale ritardo o la mancata presentazione della documentazione prevista potrà comportare il ritardo o la mancata esecuzione di un ordine, oppure far sì che i proventi vengano trattenuti. Ogni eventuale richiesta in tal senso sarà inviata ai recapiti indicati nel registro degli azionisti i quali sono invitati ad accertarsi di informare il proprio consulente, distributore o agente per i trasferimenti riguardo a qualsiasi modifica dei Dati Personali presenti nel predetto registro degli azionisti. Dati di contatto (nome e indirizzo) inesatti o non aggiornati potrebbero comportare costi significativi, a carico del fondo o dei relativi fornitori di servizi (salvo che del distributore), necessari per correggere tali dati e ristabilire il contatto con l'azionista. In tal caso, con efficacia a partire dal 29 luglio 2021 e tranne che in caso di situazioni causate dal fondo o dai suoi fornitori di servizi, il consiglio si riserva il diritto di addebitare tali costi all'azionista (esclusivamente i costi realmente sostenuti, fino a un massimo del 10% degli attivi investiti).

Scambi eccessivi e market timing

In generale, i Comparti sono pensati come investimenti a lungo termine e non come veicoli per negoziazioni frequenti o per effettuare il cosiddetto market timing (operazioni a breve termine aventi lo scopo di approfittare delle opportunità di arbitraggio derivanti dall'interazione tra

gli orari di apertura dei mercati e i tempi di calcolo dei NAV).

Questi tipi di operazioni non sono accettabili, perché possono perturbare la gestione del portafoglio e far lievitare i costi del Comparto a scapito degli altri azionisti. Pertanto, abbiamo facoltà di adottare varie misure per tutelare gli interessi degli azionisti, tra cui rifiutare, sospendere o annullare le richieste che a nostro giudizio rappresentano scambi eccessivi o pratiche di market timing. Potremo altresì riscattare forzatamente un investimento, a spese e a rischio dell'investitore, qualora dovessimo ritenere che quest'ultimo ha effettuato scambi eccessivi o ha fatto ricorso al market timing.

Per stabilire fino a che punto certe transazioni siano motivate dalla volontà di operare scambi a breve termine o di ricorrere al market timing e possano quindi essere soggette a limitazioni, la SICAV prende in considerazione vari criteri, tra cui il fatto che l'intermediario intenda coinvolgere determinati volumi e frequenze, norme di mercato, modelli storici e i suoi stessi livelli di attivi.

Late trading

Adottiamo misure volte a garantire che ogni richiesta di acquisto, trasferimento o riscatto di azioni pervenuta dopo il termine ultimo di un dato NAV non venga evasa utilizzando tale NAV.

Riservatezza e informazioni personali

Ai sensi della Legge sulla Protezione dei Dati Personali, la SICAV, in qualità di responsabile del trattamento, con la presente informa l'azionista (o, se questi è una persona giuridica, la persona di contatto e/o il titolare economico dell'azionista) che potrebbero essere raccolti, registrati, archiviati, adattati, trasferiti o altrimenti elaborati determinati dati personali ("Dati personali") forniti alla SICAV o ai suoi delegati per gli scopi indicati di seguito.

I Dati personali comprendono (i) nome, indirizzo (postale e/o e-mail), coordinate bancarie, capitale investito e partecipazioni di un azionista; (ii) per gli azionisti societari: nome e indirizzo (postale e/o e-mail) di persone di contatto, firmatari e titolari economici dell'azionista; e (iii) qualunque altro dato personale di cui si richieda il trattamento per rispettare i requisiti normativi, tra cui il diritto tributario ed estero.

I Dati personali forniti dall'azionista vengono elaborati per accedere ed eseguire transazioni relative ad Azioni della SICAV e per gli interessi legittimi della SICAV. In particolare, gli interessi legittimi comprendono (a) il rispetto degli obblighi legali, regolamentari e di responsabilità della SICAV; nonché l'esibizione delle prove di una transazione o qualunque comunicazione commerciale; (b) l'esercizio dell'attività di SICAV secondo ragionevoli standard di mercato e (c) l'elaborazione dei Dati personali ai fini: (i) di tenuta del registro degli azionisti; (ii) dell'esecuzione di operazioni in Azioni e pagamento di dividendi; (iii) del mantenimento dei controlli sulle pratiche di late trading e market timing; (iv) dell'osservanza delle norme vigenti in materia di antiriciclaggio; (v) dei servizi di marketing e dei servizi connessi alla clientela; (vi) dell'amministrazione delle commissioni; e (vii) dell'identificazione fiscale ai fini della Direttiva UE sulla tassazione dei redditi da risparmio, lo Standard comune di comunicazione di informazioni elaborato dall'OCSE ("CRS") e il regolamento FATCA.

La SICAV può, nel rispetto delle leggi e delle normative vigenti, delegare il trattamento dei Dati personali ad altri destinatari dei dati come, tra gli altri, la società di gestione, i Gestori degli investimenti, i Gestori aggiunti degli investimenti, l'Amministratore, il Curatore del registro e agente per i trasferimenti, la Banca depositaria e agente per i pagamenti, la Società di revisione e i consulenti legali della SICAV e i rispettivi delegati e fornitori di servizi (i "Destinatari").

I Destinatari possono, sotto la propria responsabilità, divulgare i Dati personali ai propri agenti e/o delegati (inclusi i fornitori indicati nella sezione "Informazioni per gli investitori di determinati Paesi") al solo scopo di assistere i Destinatari nella

fornitura di servizi alla SICAV e/o per adempiere gli obblighi giuridici. I Destinatari o i loro agenti o delegati possono elaborare i Dati personali in qualità di incaricati del trattamento (se il trattamento avviene su indicazione della SICAV) o in qualità di responsabili del trattamento (se effettuano il trattamento per i propri fini o per adempiere gli obblighi giuridici). I Dati Personali possono anche essere trasferiti a terzi, quali agenzie governative o di regolamentazione, comprese autorità fiscali, in conformità alle leggi e ai regolamenti applicabili. In particolare, i Dati Personali potranno essere comunicati alle autorità fiscali lussemburghesi, che a loro volta, in qualità di titolari del trattamento, potranno comunicarli alle autorità fiscali estere.

Gli incaricati del trattamento possono comprendere qualunque entità appartenente al gruppo di società Crédit Agricole o Société Générale (anche al di fuori della UE) allo scopo di eseguire azioni di supporto operativo relative a transazioni nelle Azioni, adempiendo gli obblighi in materia di antiriciclaggio e contro il finanziamento del terrorismo, scongiurando frodi sugli investimenti e osservando gli obblighi della normativa CRS.

Secondo le condizioni stabilite dalla Normativa sulla protezione dei dati, l'azionista ha il diritto di:

- richiedere l'accesso ai propri Dati personali
- richiedere la correzione dei propri Dati personali se errati o incompleti
- opporsi al trattamento dei propri Dati personali
- richiedere la cancellazione dei propri Dati personali
- richiedere la restrizione dell'utilizzo dei propri Dati personali e
- richiedere il trasferimento dei propri Dati personali

L'azionista può esercitare i diritti summenzionati scrivendo alla SICAV al seguente indirizzo: 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo.

L'azionista ha inoltre il diritto di proporre reclamo alla Commissione nazionale per la protezione dei dati personali ("CNPD") al seguente indirizzo: 15 boulevard du Jaz, L-4370 Belvaux, Grand Duché de Luxembourg, o a qualunque autorità competente di controllo per la protezione dei dati.

L'azionista può, a propria discrezione, rifiutare di comunicare i propri Dati personali alla SICAV. In questo caso, la SICAV può tuttavia rifiutare la richiesta di sottoscrizione di Azioni e bloccare le transazioni future di un conto. Il periodo di detenzione dei Dati personali non sarà superiore a quanto richiesto per l'elaborazione e sarà comunque soggetto alle limitazioni imposte dalla normativa vigente.

Informazioni per gli investitori di determinati Paesi

• Contatto in Asia

Al fine di facilitare la comunicazione nei fusi orari asiatici, il Curatore del registro e Agente per i trasferimenti offre la possibilità di contattare CACEIS Hong Kong Trust Company Limited per inoltrare domande di acquisto, trasferimento o riscatto di Azioni e tutta la documentazione relativa all'identificazione di un cliente o altri dati personali.

• Italia

In base al piano di investimento pluriennale distribuito in Italia, qualora un piano di investimento venga cessato prima della data finale pattuita, è possibile che l'investitore finisca per pagare commissioni di acquisto più elevate rispetto a un acquisto delle medesime azioni effettuato al di fuori del piano.

LA SICAV

Operatività e struttura societaria

Nome della SICAV

Amundi Funds

Sede legale

5, allée Scheffer
2520 Lussemburgo, Lussemburgo

Altri recapiti

amundi.com
Tel. +352 26 86 80 80

Struttura giuridica Società di investimento aperta strutturata come société anonyme e con la qualifica di société d'investissement à capital variable (SICAV)

Giurisdizione Lussemburgo

Costituzione/storia Fondata nel 1985 (come Groupe Indosuez Funds FCP, un fondo comune di investimento non costituito in società); costituita in persona giuridica il 15 marzo 1999 (come GIF SICAV II); dopo vari cambi di denominazione, è stata rinominata Amundi Funds il 2 marzo 2010

Durata Indefinita

Statuto Modificato l'ultima volta il 14 marzo 2019 e pubblicato sul Recueil Electronique des Sociétés et Associations il 5 aprile 2019

Autorità di vigilanza

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
283, route d'Arlon
1150 Lussemburgo, Lussemburgo

Numero di registrazione B 68.806

Esercizio finanziario Dal 1° luglio al 30 giugno

Capitale Somma degli attivi netti di tutti i Comparti.

Capitale minimo (ai sensi della legge lussemburghese) 1.250.000 euro o importo equivalente in qualunque altra valuta.

Valore nominale delle azioni Nessuno

Capitale sociale e valuta funzionale EUR

Struttura e legislazione di riferimento

La SICAV possiede una struttura "a ombrello" nell'ambito della quale vengono creati e gestiti i Comparti. Le attività e passività di ciascun Comparto sono separate da quelle degli altri Comparti (ciò comporta che i creditori terzi possono rivalersi esclusivamente sugli attivi del Comparto interessato). La SICAV si configura come Organismo di investimento collettivo in titoli trasferibili (OICR) in conformità alla Parte 1 della legge 2010 e alcuni dei suoi Comparti si qualificano come FCM ai sensi del Regolamento FCM. La SICAV è iscritta nell'elenco ufficiale degli organismi di investimento collettivo della CSSF.

Ogni eventuale controversia legale che interessi la SICAV, la banca depositaria o un qualunque azionista sarà soggetta alla giurisdizione del competente tribunale lussemburghese, quantunque la SICAV o la banca depositaria possano soggiacere a un competente tribunale di un'altra giurisdizione qualora le norme di quest'ultima lo impongano. La capacità di un azionista di intentare azione legale nei confronti della SICAV scadrà dopo cinque anni dall'evento che giustifichi tale azione legale (dopo 30 anni in caso di pretese riguardanti il titolo ai proventi di una liquidazione).

Consiglio d'Amministrazione della SICAV

Christophe Lemarié, Presidente

Vice responsabile marketing di vendita
Amundi Ireland Ltd
1, George's Quay Plaza
Dublino 2, Irlanda

Christian Pellis

C.E.O.
Amundi Deutschland GmbH
Arnulfstraße 124 - 126
D-80636 Monaco, Germania

Bruno Prigent

Amministratore indipendente

Eric Pinon

Amministratore indipendente

Il Consiglio d'Amministrazione ha funzioni di gestione generale e di amministrazione della SICAV ed è dotato di ampi poteri nell'agire per conto di quest'ultima e svolgere le seguenti attività:

- nominare e supervisionare la società di gestione
- definire la politica di investimento e approvare la nomina del gestore degli investimenti o del gestore aggiunto degli investimenti
- adottare tutte le decisioni riguardanti il lancio, la modifica, la fusione o la cessazione di Comparti e classi di azioni, inclusi aspetti quali la tempistica, la determinazione dei prezzi, le commissioni, la politica dei dividendi, nonché il pagamento e l'ammontare dei dividendi, la liquidazione della SICAV e altre condizioni
- stabilire se quotare le azioni di un Comparto in un mercato borsistico
- stabilire se e dove pubblicare i NAV e le comunicazioni relative ai dividendi dei Comparti
- stabilire quando e con quali modalità la SICAV debba esercitare diritti tra quelli a essa riservati dal presente prospetto informativo o dallo statuto e diramare le relative comunicazioni agli azionisti
- assicurarsi che la società di gestione e la banca depositaria siano adeguatamente capitalizzate e che la loro nomina sia coerente con la Legge del 2010 e con eventuali contratti pertinenti della SICAV
- stabilire la disponibilità di una determinata classe di azioni per un investitore, un distributore o una giurisdizione
- approvare eventuali piani di investimento poliennali, effettuare le necessarie modifiche alle condizioni, alle commissioni, alla struttura generale e alla gamma di scelte a disposizione degli azionisti

Il Consiglio d'Amministrazione è responsabile delle informazioni contenute nel presente prospetto informativo e ha adottato ogni ragionevole cura nel far sì che esse siano sostanzialmente accurate e complete.

I membri del Consiglio d'Amministrazione restano in carica finché il loro mandato non scade o finché essi non si dimettono o il loro mandato non viene revocato, in conformità allo Statuto. Eventuali membri aggiuntivi verranno nominati in conformità allo Statuto e alle leggi lussemburghesi. I membri del Consiglio d'Amministrazione possono percepire un compenso per le funzioni da loro svolte. L'eventuale compenso loro riconosciuto verrà dichiarato secondo quanto previsto dalla legge o dal regolamento in vigore.

Dirigenti

Jeanne Duvoux

C.E.O. e Amministratore delegato
Amundi Luxembourg S.A.

Charles Giraldez

Vice C.E.O.
Amundi Luxembourg S.A.

Fornitori di servizi incaricati dalla SICAV

Banca depositaria

CACEIS Bank, Luxembourg Branch

5, allée Scheffer
2520 Lussemburgo
Granducato di Lussemburgo
caceis.com

La banca depositaria detiene tutti gli attivi della SICAV, incluse le disponibilità liquide e i titoli, direttamente o attraverso altri istituti finanziari tra cui banche corrispondenti, consociate o affiliate della banca depositaria, come descritto nell'accordo della banca depositaria.

Alla banca depositaria è affidata la custodia e/o, a seconda del caso, la registrazione degli attivi della SICAV per conto e nell'interesse esclusivo degli azionisti. Tutti gli attivi che possono essere tenuti in custodia sono registrati nei libri contabili della banca depositaria in conti separati, aperti a nome della SICAV e relativi ai singoli Comparti. La banca depositaria deve verificare la proprietà di tali attivi da parte della SICAV in relazione a ciascun Comparto e deve altresì assicurarsi che i flussi di cassa della SICAV vengano monitorati correttamente.

Inoltre, la banca depositaria ha il compito di effettuare le seguenti verifiche:

- la vendita, l'emissione, il riacquisto, l'annullamento e la valutazione delle azioni devono essere effettuati nel rispetto della legge e dello Statuto
- l'intero reddito prodotto dalla SICAV deve essere allocato correttamente (come specificato nello Statuto)
- tutti i fondi dovuti alla SICAV devono essere ricevuti entro il consueto periodo di mercato
- la SICAV deve eseguire le istruzioni del Consiglio d'Amministrazione (a meno che non siano in conflitto con la legge o con lo Statuto)
- il NAV delle azioni deve essere calcolato in conformità alla legge e allo Statuto

La banca depositaria deve usare una ragionevole cautela nell'esercizio delle proprie funzioni ed è responsabile dell'eventuale perdita o furto degli strumenti finanziari a essa affidati. In tale eventualità, la banca depositaria dovrà restituire prontamente alla SICAV uno strumento finanziario di tipo identico o l'ammontare corrispondente, a meno che non dimostri che la perdita sia dovuta a un evento esterno al di fuori del suo ragionevole controllo. In ottemperanza alle leggi lussemburghesi, la banca depositaria è responsabile nei confronti della SICAV e dei suoi azionisti per eventuali perdite subite dalla banca depositaria o derivanti dal mancato o incorretto adempimento dei propri compiti. Nonostante possa affidare gli attivi a banche terze, a istituti finanziari o a camere di compensazione, ciò non influisce sulla sua responsabilità. L'elenco di tali delegati o dei potenziali conflitti di interessi derivanti da una tale delega è disponibile sul sito web della banca depositaria caceis.com, nella sezione "veille réglementaire". Tale elenco può essere aggiornato periodicamente. La banca depositaria può rilasciare, gratuitamente e su richiesta, l'elenco completo di tutti i soggetti corrispondenti/terzi incaricati della custodia. Come sopra descritto e su richiesta, sul sito web della banca depositaria si rendono inoltre disponibili agli investitori informazioni aggiornate relative all'identità della banca depositaria, alla descrizione dei suoi doveri e potenziali conflitti di interessi, alle funzioni di custodia delegate dalla banca depositaria e a qualunque potenziale conflitto di interessi derivante da una tale delega. Vi sono numerose situazioni in cui potrebbe sorgere un conflitto di interessi, specialmente quando la banca depositaria delega le proprie funzioni di custodia, oppure quando la banca depositaria svolge anche altre mansioni per conto dell'OICR, come ad esempio quelle di agente amministrativo e di

curatore del registro. Tali situazioni e i relativi conflitti di interessi sono stati identificati dalla banca depositaria. All'interno della banca depositaria sono state attuate una politica e delle procedure volte a prevenire le situazioni di conflitto di interessi e a monitorarle quando si manifestano, al fine di proteggere gli interessi dell'OICR e dei suoi azionisti e di ottemperare con i regolamenti in vigore. Esse mirano in particolare a:

- identificare e analizzare le potenziali situazioni di conflitto di interessi

registrare, gestire e monitorare le situazioni di conflitto di interessi attraverso una delle seguenti modalità:

- a) facendo affidamento alle misure permanenti messe in atto per affrontare i conflitti di interessi, come ad esempio il mantenimento di persone giuridiche separate, la separazione delle funzioni, il mantenimento di relazioni gerarchiche tra il personale che ha accesso a informazioni privilegiate; o
- b) istituendo una gestione caso per caso al fine di (i) adottare misure preventive appropriate, come ad esempio stilare un nuovo elenco di controllo, realizzare una nuova "muraglia cinese" per assicurarsi che le operazioni vengano eseguite a condizioni di mercato e/o informare gli azionisti dell'OICR interessati, oppure (ii) rifiutare di eseguire attività che potrebbero creare un conflitto di interessi.

La banca depositaria ha stabilito una separazione contrattuale, funzionale e/o gerarchica tra l'esecuzione delle funzioni di banca depositaria dell'OICR e l'esecuzione di altre mansioni per conto dell'OICR, in particolare quelle di agente amministrativo e di curatore del registro.

Qualora la legge di un Paese terzo imponga che determinati strumenti finanziari debbano essere tenuti in custodia da un ente locale e non vi siano enti locali che soddisfano il requisito per la delega, la banca depositaria potrà comunque delegare la custodia a un ente locale, a condizione che gli investitori siano stati debitamente informati e che le istruzioni impartite all'ente locale delegato siano state comunicate da o per conto della SICAV.

CACEIS e Amundi fanno parte del Gruppo Crédit Agricole.

Società di revisione contabile

PricewaterhouseCoopers, Société Cooperative

2, rue Gerhard Mercator

B.P. 1443

1014 Lussemburgo

Granducato di Lussemburgo

La società di revisione, reviseur d'entreprise nominato dall'assemblea generale annuale degli azionisti, assicura la revisione indipendente, una volta all'anno, dei rendiconti finanziari della SICAV e di tutti i Comparti. La società di revisione verifica inoltre tutti i calcoli relativi alle commissioni di performance.

Rappresentanti locali

La SICAV può nominare rappresentanti locali in certi Paesi o mercati, tra i cui compiti rientra tra l'altro rendere disponibili i documenti del caso (quali il prospetto informativo, i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori [KIID] e le relazioni per gli azionisti), se necessario nella lingua locale. In alcuni Paesi il ricorso a un rappresentante è obbligatorio e il rappresentante può non limitarsi ad agevolare le transazioni, ma può anche detenere azioni a nome e per conto degli investitori. Per informazioni sui rappresentanti locali dei vari Paesi, visitare i siti web **amundi.com** oppure **amundi-funds.com**.

Assemblee degli azionisti e norme di voto

L'assemblea generale annuale si terrà, in conformità con la Legge del 10 agosto 1915, nel Granducato di Lussemburgo entro sei mesi dall'esercizio finanziario della Società, come specificato nello Statuto. L'assemblea generale annuale può svolgersi all'estero, a imprescindibile e insindacabile giudizio del Consiglio, qualora ciò fosse opportuno a causa di circostanze eccezionali. Altre assemblee degli azionisti potranno essere tenute in altri luoghi e in altre date; se vi sono assemblee in programma, l'investitore ne riceverà comunicazione e l'avviso di convocazione verrà reso pubblico secondo quanto previsto dalla legge o dal regolamento in vigore.

Le deliberazioni in relazione agli interessi di tutti gli azionisti sono generalmente adottate dall'assemblea generale. Quelle riguardanti i diritti degli azionisti di un determinato comparto, classe di azioni o categoria di classi di azioni possono essere discusse in assemblee a cui partecipino solo gli azionisti interessati.

L'avviso di convocazione dell'assemblea dovrà indicare anche gli eventuali requisiti per il quorum. Laddove non sia richiesto un quorum, le decisioni verranno prese se approvate dalla maggioranza (dei due terzi o a maggioranza semplice, secondo quanto previsto dalla legge) delle azioni conferenti il diritto a votare sulla materia in oggetto, sia che i titolari votino di persona o mediante delega.

Ciascuna azione dà diritto a un voto su tutti i punti sottoposti all'assemblea generale degli azionisti. Le frazioni di azioni non danno diritto al voto. I soggetti terzi a cui sono intestate le azioni determinano le norme di voto di tutte le azioni di cui essi sono titolari registrati. Le stesse norme si applicano a ogni eventuale assemblea di Comparti, classi di azioni e categorie di classi di azioni.

Per informazioni sull'accesso e sul voto a una qualunque assemblea, fare riferimento al relativo avviso di convocazione.

Spese

La SICAV paga le seguenti spese attingendo agli attivi degli azionisti:

Spese comprese nelle commissioni specificate in "Descrizioni dei Comparti"

Nella commissione di gestione e di distribuzione

- commissioni della società di gestione e di tutti gli altri fornitori di servizi, inclusi i distributori. Nell'ambito dell'importo massimo indicato per ciascuna classe di azioni, le commissioni di gestione possono variare in qualsiasi momento, in base a vari fattori quali, per esempio, le attività gestite.

Nella commissione di amministrazione

- onorari di professionisti, tra cui revisori dei conti e consulenti legali
- spese governative e di vigilanza, di registrazione, di rappresentanti locali e spese per marketing transnazionale
- costi per le informazioni da fornire agli azionisti, tra cui il costo di creare, tradurre, stampare e distribuire le relazioni per gli azionisti, i prospetti informativi e i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori (KIID)
- spese straordinarie, tra cui quelle per le consulenze legali o di altro tipo necessarie per tutelare gli interessi degli azionisti
- tutti gli altri costi legati all'operatività e alla distribuzione, incluse le spese sostenute dalla società di gestione, dalla banca depositaria e da tutti i fornitori di servizi nell'adempimento dei propri doveri verso la SICAV.

Spese non comprese nelle commissioni specificate in "Descrizioni dei Comparti"

- imposte sugli attivi e sul reddito
- commissioni bancarie e di intermediazione standard sostenute nello svolgimento dell'attività
- transazioni e negoziazioni di titoli
- ogni eventuale commissione che il Consiglio d'Amministrazione stabilisca dover essere riconosciuta dalla SICAV a membri indipendenti del Consiglio per il servizio da essi prestato
- commissioni e costi eventualmente sostenuti dagli agenti dei gestori e dei gestori aggiunti degli investimenti a fini di centralizzazione degli ordini e di supporto alla migliore esecuzione; alcuni di tali agenti possono essere affiliati ad Amundi

Tutte le spese pagate attingendo agli attivi degli azionisti vengono considerate ai fini del calcolo del NAV e le somme effettivamente pagate vengono documentate nelle relazioni annuali della SICAV.

Le spese ricorrenti vengono addebitate deducendole in primo luogo dal reddito corrente, quindi dalle plusvalenze realizzate e infine dal capitale.

Ciascun Comparto e/o classe paga direttamente tutti i costi che sostiene e paga inoltre la propria quota proporzionale, in base al valore dell'attivo netto, di costi non attribuibile a uno specifico Comparto o classe. Per ciascuna classe di azioni la cui valuta sia diversa dalla valuta base del Comparto, tutti i costi legati al mantenimento di una valuta distinta (quali i costi per la copertura valutaria e di cambio) vengono addebitati a tale

classe.

Migliore esecuzione (*Best Execution*)

Ciascun gestore degli investimenti e ciascun gestore aggiunto degli investimenti ha adottato una politica di migliore esecuzione per adottare tutte le ragionevoli misure volte a garantire, nell'eseguire gli ordini, il miglior risultato possibile per la SICAV. Nel determinare cosa rappresenti la migliore esecuzione, il gestore degli investimenti e/o il gestore aggiunto degli investimenti tengono conto di una varietà di fattori tra cui, tra gli altri, il prezzo, la liquidità, la velocità e il costo, a seconda della loro importanza relativa sulla base di diversi tipi di ordini o di strumenti finanziari. Le transazioni vengono eseguite prevalentemente da broker selezionati e monitorati in base ai criteri della politica di migliore esecuzione. Vengono considerate anche le controparti che sono soggetti affiliati ad Amundi. Per raggiungere l'obiettivo della migliore esecuzione, il gestore degli investimenti e/o il gestore aggiunto degli investimenti possono decidere di utilizzare agenti (affiliati ad Amundi oppure no) per trasmettere gli ordini ed effettuare le attività.

Il gestore degli investimenti e il gestore aggiunto degli investimenti possono ricorrere, sempre nell'interesse degli azionisti, ad accordi di soft commission allo scopo di ottenere prodotti, servizi o altri vantaggi (tra cui attività di ricerca) che favoriscano la gestione della SICAV. Tutte le transazioni effettuate sulla base di una soft commission in rapporto alla SICAV sono soggette alla regola fondamentale della migliore esecuzione e vengono inoltre dichiarate nelle relazioni per gli azionisti.

Avvisi e pubblicazioni

PUBBLICAZIONE DI AVVISI

Con efficacia a partire dal 4 giugno 2020, e se non diversamente richiesto dalle leggi e dai regolamenti applicabili di qualsiasi giurisdizione pertinente, gli avvisi agli azionisti che informano di eventuali cambiamenti riguardanti la SICAV o i suoi comparti (i) decisi in circostanze eccezionali e urgenti o (ii) considerati non materialmente rilevanti per gli interessi degli azionisti, saranno notificati solo tramite il sito web.

Gli azionisti sono invitati a consultare periodicamente <https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/Amundi-Funds>

Se non diversamente specificato nel Prospetto o in caso di circostanze eccezionali e urgenti di cui sopra, qualsiasi avviso che informi di una modifica sostanziale circa gli interessi degli azionisti nella SICAV o di qualsiasi comparto continuerà a essere inviata al suo indirizzo in archivio.

I NAV e le comunicazioni relative ai dividendi per tutte le classi di azioni esistenti di tutti i Comparti possono essere richiesti alla sede legale od ottenuti attraverso gli altri canali finanziari e di informazione definiti dal Consiglio d'Amministrazione. I NAV sono disponibili anche su [fundsquare.com](https://www.fundsquare.com).

Informazioni sulla performance precedente sono riportate nel KIID (documento contenente le informazioni chiave per gli investitori) di ciascun Comparto (per classe di azioni) e nelle relazioni per gli azionisti. Le relazioni annuali certificate vengono emesse entro quattro mesi dal termine dell'esercizio finanziario. Le relazioni semestrali non certificate vengono emesse entro due mesi dal termine del periodo di riferimento. I valori contabili relativi alla SICAV sono espressi in euro, quelli relativi ai Comparti sono espressi nella valuta base di ciascun Comparto.

COPIE DEI DOCUMENTI

Molti dei documenti riguardanti la SICAV sono disponibili online sul sito web [amundi.com](https://www.amundi.com) oppure presso il rappresentante locale (se esistente nel Paese dell'investitore) o presso la sede legale; tra tali documenti vi sono quelli seguenti:

- KIID
- le relazioni per gli azionisti (ultima relazione annuale e ultima relazione semestrale)
- le comunicazioni agli azionisti
- il prospetto informativo
- le descrizioni delle politiche della SICAV in materia di migliore esecuzione, gestione dei reclami, gestione dei conflitti di

interesse e diritti di voto dei titoli in portafoglio

- la politica di remunerazione della società di gestione
- il prospetto informativo di ciascun Comparto, lo Statuto o il regolamento di gestione, le relazioni annuali e semestrali, i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori e il contratto stipulato dalla SICAV con il fondo master.

Per quanto riguarda i Comparti FCM, è possibile accedere ai seguenti documenti (aggiornati su base settimanale):

- la ripartizione per scadenza del portafoglio di ciascun Comparto FCM;
- il profilo di credito di ciascun Comparto FCM;
- dettagli sulle dieci (10) detenzioni maggiori in ciascun Comparto FCM, inclusi nome, Paese, scadenza e tipo di attivo, e la controparte in caso di contratti di riacquisto e operazioni di acquisto con patto di rivendita;
- il valore totale degli attivi di ciascun Comparto FCM; e
- il rendimento netto di ciascun Comparto FCM.

Presso la sede legale, inoltre, è possibile leggere od ottenere copie di tutti i suddetti documenti, oltre che di altri documenti pertinenti, tra cui lo Statuto e certi contratti fondamentali stipulati dalla SICAV con la società di gestione, i gestori degli investimenti e i fornitori di servizi.

Liquidazione o fusione

LIQUIDAZIONE

Il Consiglio d'Amministrazione può decidere di liquidare un qualunque Comparto o classe di azioni qualora si verifichi almeno una delle seguenti condizioni:

- il valore di tutti gli attivi del Comparto o della classe di azioni scende al di sotto del livello che il Consiglio d'Amministrazione considera come il livello minimo per una gestione efficiente
- la liquidazione è giustificata da un cambiamento significativo della situazione economica o politica il quale influisce sugli investimenti del Comparto o della classe di azioni
- la liquidazione rientra in un progetto di razionalizzazione (ad esempio un adeguamento complessivo dell'offerta di Comparti)

Se non si verifica nessuna di queste condizioni, la liquidazione di un Comparto o di una classe di azioni richiede l'approvazione degli azionisti di tale Comparto o classe di azioni. Tale approvazione può essere ottenuta con la maggioranza semplice delle azioni presenti o rappresentate a un'assemblea legittimamente indetta (non è richiesto alcun quorum).

In genere, gli azionisti del Comparto o della classe di azioni possono continuare a riscattare o a trasferire le loro azioni, senza dover pagare alcuna commissione di riscatto o trasferimento, fino alla data della liquidazione. I prezzi a cui vengono eseguiti il riscatto o il trasferimento tengono conto degli eventuali costi di liquidazione. Il Consiglio d'Amministrazione può sospendere o rifiutare i riscatti o i trasferimenti qualora ritenga che ciò sia nell'interesse degli azionisti.

La SICAV verrà liquidata solo con la liquidazione dell'ultimo Comparto rimanente. In tal caso, una volta decisa la liquidazione, la SICAV e tutti i Comparti dovranno cessare di emettere nuove azioni se non ai fini della liquidazione.

La SICAV stessa può essere sciolta in qualunque momento su decisione degli azionisti (per i requisiti per il quorum e la votazione, fare riferimento allo Statuto). Inoltre, qualora si constati che il capitale della SICAV è sceso al di sotto dei due terzi del capitale minimo richiesto, agli azionisti deve essere data l'opportunità di mettere ai voti lo scioglimento a un'assemblea generale da tenersi entro 40 giorni dalla constatazione.

Lo scioglimento verrà perfezionato se sarà approvato dalla maggioranza delle azioni presenti e rappresentate all'assemblea, oppure dal 25% delle azioni presenti e rappresentate se il capitale della SICAV è inferiore al 25% dell'ammontare minimo (non è richiesto alcun quorum).

Nell'eventualità che la SICAV debba essere liquidata, uno o più liquidatori nominati dall'assemblea degli azionisti liquideranno gli attivi della SICAV nell'interesse degli azionisti e ne distribuiranno i proventi netti a questi ultimi (dedotti gli eventuali costi dell'operazione) in rapporto alle posizioni da essi detenute.

I proventi di liquidazioni che non vengano ritirati tempestivamente dagli azionisti verranno depositati su un conto vincolato presso la Caisse de Consignation. Gli importi non ritirati dopo 30 anni verranno confiscati ai sensi delle leggi lussemburghesi.

FUSIONI

Entro i limiti sanciti dalla Legge del 2010, qualunque Comparto può fondersi con qualunque altro Comparto, ovunque esso abbia sede (sia che l'altro Comparto faccia parte della SICAV o di un OICR diverso). Il Consiglio d'Amministrazione è autorizzato ad approvare tali fusioni. Qualora la fusione interessi un OICR diverso, il Consiglio d'Amministrazione ha inoltre facoltà di scegliere la data effettiva dell'operazione.

La SICAV può inoltre fondersi con un altro OICR per quanto consentito dalla Legge del 2010. Il Consiglio d'Amministrazione è autorizzato ad approvare fusioni di altri OICR con la SICAV e a definire le date effettive di tali operazioni. Tuttavia, la fusione della SICAV con un altro OICR deve essere approvata dalla maggioranza delle azioni presenti o rappresentate a un'assemblea degli azionisti.

Gli azionisti i cui investimenti siano interessati da una fusione ne riceveranno comunicazione con almeno un mese di preavviso; durante tale periodo essi potranno riscattare o trasferire le loro azioni senza dover pagare commissioni.

LA SOCIETÀ DI GESTIONE

Operatività e struttura societaria

Nome della società di gestione

Amundi Luxembourg S.A.

Sede legale e centro operativo

5, allée Scheffer

2520 Lussemburgo

Granducato di Lussemburgo

Tel. +352 26 86 80 80

Forma giuridica della società per azioni

Costituita il 20 dicembre 1996

Statuto Effettivo dal 20 dicembre 1996 e pubblicato nel Mémorial il 28 gennaio 1997. Modificato l'ultima volta il 1° gennaio 2018 e pubblicato nel RESA l'8 gennaio 2018.

Autorità di vigilanza

Commission de Surveillance du Secteur Financier

283, route d'Arlon

1150 Lussemburgo, Lussemburgo

Numero di registrazione B 57.255

Capitale EUR 17,785,525

Altri FCP gestiti Amundi SIF, Amundi S.F., MyNEXT, Amundi Total Return, Camca Lux Finance and Innovative Investment Funds Solutions.

RESPONSABILITÀ

La società di gestione è responsabile della gestione degli investimenti, dei servizi amministrativi, dei servizi di marketing e dei servizi di distribuzione. La società di gestione funge inoltre da agente di domiciliazione e in questa funzione è responsabile delle attività amministrative richieste dalla legge e dallo Statuto, nonché della tenuta dei libri e delle scritture contabili dei Comparti e della SICAV. La società di gestione è soggetta al Capitolo 15 della Legge del 2010.

La società di gestione ha facoltà di delegare a terzi alcune sue responsabilità. Ad esempio, purché ne mantenga il controllo e la supervisione, la società di gestione può nominare uno o più gestori degli investimenti affinché si occupino della gestione corrente degli attivi dei Comparti o uno o più consulenti che forniscano informazioni sugli investimenti, esprimano raccomandazioni ed eseguano ricerche sugli investimenti potenziali e su quelli esistenti. La società di gestione può inoltre nominare vari fornitori di servizi, inclusi quelli elencati di seguito, e può incaricare distributori di commercializzare e distribuire le azioni dei Comparti in qualunque giurisdizione in cui ne sia consentita la vendita.

COMMISSIONI

La società di gestione ha diritto a percepire la commissione indicata per ciascun Comparto in "Descrizioni dei Comparti". Tale commissione è calcolata sulla base degli attivi netti giornalieri di ciascun Comparto ed è pagata trimestralmente in via posticipata. La società di gestione retribuisce gli eventuali gestori degli investimenti, fornitori di servizi e distributori attingendo alla commissione a essa spettante. La società di gestione può decidere di rinunciare a una parte o alla totalità della propria commissione per ridurre l'effetto sulla performance. Tale rinuncia può applicarsi a qualunque Comparto o classe di azioni, per qualunque periodo di tempo e in qualunque misura, secondo quanto deciso dalla società di gestione.

CONTRATTI CON GESTORI E ALTRI FORNITORI DI SERVIZI

I gestori degli investimenti, i gestori aggiunti degli investimenti e tutti gli altri fornitori di servizi hanno stipulato con la società di gestione una serie di contratti a tempo indeterminato. È possibile risolvere con effetto immediato il rapporto con un gestore degli investimenti che abbia commesso una violazione sostanziale del contratto. In tutti gli altri casi, i gestori degli investimenti e gli altri fornitori di servizi possono dimettersi o essere sostituiti con un preavviso di 90 giorni.

POLITICA DI REMUNERAZIONE

La società di gestione ha definito e implementato una politica di remunerazione che è coerente e favorisce una razionale ed efficiente gestione dei rischi, adottando un modello di business che, per sua stessa natura, non incoraggia un'assunzione eccessiva di rischi, che sarebbe incongruente con il profilo di rischio dei Comparti. La società di gestione ha identificato i membri del proprio staff la cui attività professionale incide in modo sostanziale sui profili di rischio dei Comparti e si assicura che tali soggetti ottemperino alla politica di remunerazione. La politica di remunerazione integra la governance, una struttura di pagamenti bilanciata tra componenti fisse e quelle variabili, e regole di allineamento dei rischi e della performance a lungo termine. Tali regole di allineamento sono pensate per essere coerenti con gli interessi della società di gestione, della SICAV e degli azionisti, in relazione ad aspetti quali la strategia commerciale, gli obiettivi, i valori e gli interessi, e comprendono misure volte a evitare i conflitti di interessi. La società di gestione si assicura che il calcolo dell'eventuale remunerazione basata sulla performance si fondi sui dati della performance poliennale della SICAV e che l'effettivo pagamento di tale remunerazione sia ripartito sullo stesso periodo. I dettagli dell'attuale politica di remunerazione della società di gestione, tra cui la descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefit e l'identità dei responsabili della concessione della remunerazione e dei benefit, sono disponibili sulla pagina "Informazioni sulla regolamentazione" del sito web amundi.com; in alternativa, è possibile richiederne una copia cartacea gratuita alla sede legale della società di gestione.

Consiglio di Amministrazione

Dirigenti della società di gestione incaricati da Amundi

Jeanne Duvoux

Amministratore delegato e Direttore generale

Amundi Luxembourg S.A.

David Joseph Harte

Amministratore delegato

Amundi Ireland Limited

Enrico Turchi

Vice direttore e amministratore delegato,

Amundi Luxembourg S.A.

Dirigenti della società di gestione non incaricati da Amundi

Claude Kremer

Partner di Arendt & Medernach

Pascal Biville

Amministratore indipendente

François Marion

Amministratore indipendente

Dirigenti

Jeanne Duvoux

Amministratore delegato e Direttore generale
Amundi Luxembourg S.A.

Enrico Turchi

Vice direttore e amministratore delegato,
Amundi Luxembourg S.A.

Pierre Bosio

Direttore operativo
Amundi Luxembourg S.A.

Charles Giraldez

Vice Amministratore delegato
Amundi Luxembourg S.A.

Benjamin Launay

Responsabile portafoglio immobiliare
Amundi Luxembourg S.A.

Hervé Leclercq

Responsabile *Real and Private Assets*
Amundi Luxembourg S.A.

Gestori degli investimenti e gestori aggiunti degli investimenti

GESTORI DEGLI INVESTIMENTI

Amundi Asset Management

90, boulevard Pasteur
75015 Parigi, Francia

Amundi Austria GmbH

Schwarzenbergplatz 3
1010 Vienna, Austria

Amundi Deutschland GmbH

Arnulfstraße 124 - 126
D-80636 Monaco, Germania

Amundi Hong Kong Ltd

901-908, One Pacific Place
No. 88 Queensway
Hong Kong, Repubblica Popolare Cinese

Amundi Ireland Limited

1, George's Quay Plaza
George's Quay
Dublino 2, Irlanda

Amundi Japan

1-2-2, Uchisaiwaicho Chiyoda-Ku
Tokyo 100-0011, Giappone

Amundi SGR S.p.A.

Via Cernaia, 8-10
20121 Milano, Italia

Amundi Asset Management US Inc

60, State Street
Boston, MA 02109-1820, Stati Uniti d'America USA.

Amundi (UK) Ltd

77 Coleman Street
London, EC2R 5BJ, Regno Unito

Amundi Singapore Ltd

168 Robinson Road #24-01, Capital Tower,
Singapore 068912, Singapore

Polen Capital Management LLC

1825 NW Corporate Blvd.
Suite 300
Boca Raton, Florida – 33431, Stati Uniti d'America

Resona Asset Management Co. Ltd

Fukagawa Gatharia W2 Bldg
5-65, Kiba 1-Chome, Koto-Ku
Tokyo 135-8581, Giappone

Wells Capital Management

525 Market Street, 10th Floor
San Francisco, California 94105, Stati Uniti d'America

Il gestore degli investimenti è responsabile della gestione corrente dei Comparti.

Dietro richiesta del Consiglio d'Amministrazione, il gestore degli investimenti può prestare consulenza e assistenza a quest'ultimo nel definire la politica di investimento e nel decidere delle questioni inerenti in riferimento alla SICAV o a un qualunque Comparto.

Il gestore degli investimenti ha facoltà di delegare ai gestori aggiunti degli investimenti – a sue spese, sotto la sua responsabilità e con l'autorizzazione del Consiglio d'Amministrazione, della società di gestione e della CSSF – la gestione di uno o più investimenti nonché i compiti di consulenza.

Ad esempio, purché ne mantenga il controllo e la supervisione, la società di gestione può nominare uno o più gestori aggiunti degli investimenti affinché si occupino della gestione corrente degli attivi dei Comparti o uno o più consulenti che forniscano informazioni sugli investimenti, esprimano raccomandazioni ed eseguano ricerche sugli investimenti potenziali e su quelli esistenti.

GESTORI AGGIUNTI DEGLI INVESTIMENTI

Amundi Asset Management (indirizzo riportato sopra)

Amundi Deutschland GmbH (indirizzo riportato sopra)

Amundi SGR S.p.A. (vedere l'indirizzo sopra riportato)

Amundi (UK) Ltd (vedere l'indirizzo sopra riportato)

CONSULENTI PER GLI INVESTIMENTI

SBI Funds Management Pvt Ltd.

9th Floor, Crescenzo, C-38 & 39,
G Block Bandra-Kurla Complex
Bandra (East), Mumbai 400051, India

I consulenti per gli investimenti esprimono raccomandazioni a uso dei gestori degli investimenti o dei gestori aggiunti dei Comparti.

Fornitori di servizi incaricati dalla società di gestione

AGENTE AMMINISTRATIVO

Société Générale Luxembourg

28-32, place de la Gare

1616 Lussemburgo

Granducato di Lussemburgo

L'agente amministrativo ha la responsabilità di erogare gli specifici servizi amministrativi e d'ufficio a esso delegati, incluso il calcolo dei NAV e l'assistenza per la preparazione e la compilazione dei rendiconti finanziari.

CURATORE DEL REGISTRO, AGENTE PER I TRASFERIMENTI E AGENTE PER I PAGAMENTI

CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

5, allée Scheffer

2520 Lussemburgo

Granducato di Lussemburgo

Il curatore del registro e agente per i trasferimenti ha il compito di tenere il registro degli azionisti della SICAV e di evadere le richieste di emissione, acquisto, vendita, riscatto, trasferimento e cessione di azioni del Comparto.

GARANTE

Amundi S.A.

91-93, boulevard Pasteur

75015 Parigi

Francia

Il garante svolge funzioni di tutela per il Comparto che sono dotati di tale caratteristica.

Termini con significati particolari

Nel presente prospetto informativo, i termini contenuti in questo riquadro hanno i significati riportati di seguito: I termini e le espressioni definiti nella Legge del 2010 o, se applicabile, nel Regolamento FCM, ma non qui, hanno il significato a loro ascritto dalla Legge del 2010 o, se applicabile, dal Regolamento FCM.

ABCP: cartolarizzazioni di carte commerciali.

America Latina: Argentina, Bolivia, Brasile, Cile, Colombia, Costa Rica, Cuba, Ecuador, El Salvador, Guatemala, Haiti, Honduras, Messico, Nicaragua, Panama, Paraguay, Perù, Repubblica Dominicana, Uruguay, Venezuela.

Attività economica ecosostenibile: al fine di stabilire il grado di ecosostenibilità di un investimento, un'attività economica è considerata ecosostenibile se essa contribuisce in modo sostanziale al raggiungimento di uno o più degli obiettivi ambientali di cui al Regolamento Tassonomia, non arreca un danno significativo a nessuno degli obiettivi ambientali previsti dal Regolamento Tassonomia, è svolta nel rispetto delle garanzie minime di salvaguardia previste dal Regolamento Tassonomia ed è conforme ai criteri di vaglio tecnico fissati dalla Commissione Europea ai sensi del Regolamento Tassonomia.

Comparto FCM: un Comparto nell'ambito della SICAV che si qualifica ed è autorizzato come fondo del mercato monetario in conformità al Regolamento FCM.

Consiglio di Amministrazione: il Consiglio di Amministrazione della SICAV.

ESG: le tematiche ambientali (Environmental), sociali (Social) e di governo societario (Governance).

Europa: Danimarca, Francia, Paesi Bassi, Regno Unito e le loro rispettive dipendenze; Albania, Andorra, Austria, Belgio, Bielorussia, Bosnia ed Erzegovina, Bulgaria, Cipro, Croazia, Estonia, Finlandia, Germania, Grecia, Irlanda, Islanda, Italia, Lettonia, Liechtenstein, Lituania, Lussemburgo, Macedonia, Malta, Moldavia, Montenegro, Norvegia, Polonia, Portogallo, Principato di Monaco, Repubblica Ceca, Romania, Russia, San Marino, Serbia, Slovacchia, Slovenia, Spagna, Svezia, Svizzera, Turchia, Ucraina, Ungheria, Città del Vaticano; Unione europea, Federazione Russa (CSI).

Fattori di Sostenibilità: aspetti ambientali, sociali e relativi alle condizioni dei lavoratori, rispetto dei diritti umani, attività di contrasto a tangenti e corruzione.

FCM: un OICR che si qualifica ed è autorizzato come fondo del mercato monetario in conformità al Regolamento FCM (come definito di seguito).

Giorno Lavorativo: qualunque giorno che sia un giorno lavorativo bancario completo in Lussemburgo o in un altro paese indicato in relazione a un determinato Comparto.

Investimento Ecosostenibile: un investimento in una o più attività economiche considerate ecosostenibili ai sensi del Regolamento Tassonomia.

Investimento Sostenibile: (1) un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale, misurato mediante indicatori chiave di efficienza delle risorse concernenti (i) l'impiego di energia, (ii) l'impiego di energie rinnovabili, (iii) l'utilizzo di materie prime, (iv) l'uso di risorse idriche e del suolo, (v) la produzione di rifiuti, (vi) le emissioni di gas a effetto serra nonché (vii) l'impatto sulla biodiversità e l'economia circolare o (2) un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo sociale (in particolare un investimento che contribuisce alla lotta contro la disuguaglianza, o che promuove la coesione sociale, l'integrazione sociale e le relazioni industriali), oppure (3) un investimento in capitale umano o in comunità economicamente o socialmente svantaggiate a condizione che tali investimenti non arrechino un danno significativo a nessuno di tali obiettivi e che le imprese che beneficiano di tali investimenti rispettino prassi di buona governance, in particolare per quanto riguarda strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Investitore: ogni azionista passato, presente o futuro o un suo agente.

Investitori Istituzionali: investitori idonei a svolgere il ruolo di investitori istituzionali ai sensi dell'articolo 175 della Legge del 2010 o delle linee guida o raccomandazioni della CSSF.

Investment Grade: titoli con un rating pari almeno a "BBB-" (S&P), "Baa3" (Moody's) e/o "BBB-" (Fitch).

KIID: (*Key Investor Information Document*) Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori.

Legge del 2010: la legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo e successive modificazioni.

MENA (Medio Oriente e Nord Africa): Arabia Saudita, Bahrein, Egitto, Emirati Arabi Uniti, Giordania, Kuwait, Libano, Marocco, Oman, Qatar e Tunisia.

Mercati emergenti: tutti i Paesi tranne Australia, Austria, Belgio, Canada, Città del Vaticano, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Giappone, Grecia, Hong Kong, Irlanda, Islanda, Italia, Lussemburgo, Norvegia, Nuova Zelanda, Paesi Bassi, Portogallo, Principato di Monaco, Regno Unito, San Marino, Singapore, Spagna, Stati Uniti, Svezia, Svizzera.

NAV (Net asset value): valore dell'attivo netto; il valore di un'azione.

Noi, ci: la SICAV, la quale agisce attraverso il Consiglio d'Amministrazione o attraverso gli eventuali fornitori di servizi descritti nel presente prospetto informativo, fatta eccezione per la società di revisione ed eventuali distributori.

Procedura interna di valutazione della qualità del credito: la prudenziale procedura interna di valutazione della qualità del credito, stabilità, implementata e applicata coerentemente dalla società di gestione ai fini della determinazione della qualità creditizia degli strumenti del mercato monetario, delle cartolarizzazioni e dei BCP, tenendo conto dell'emittente dello strumento e delle caratteristiche dello strumento stesso.

Prospetto Informativo: il presente documento, con le successive periodiche modificazioni.

Regolamento FCM: il Regolamento (UE) 2017/1131 del Parlamento europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017 relativo ai fondi del mercato monetario e al Regolamento Delegato (UE) 2018/990 della Commissione del 10 aprile 2018 che modifica e integra il Regolamento (UE) 2017/1131 del Parlamento europeo e del Consiglio in materia di cartolarizzazioni semplici, trasparenti e standardizzate (STS) e cartolarizzazioni di carte commerciali (ABCP), requisiti per gli attivi ricevuti come parte di operazioni di acquisto con patto di rivendita e metodologie di valutazione della qualità del credito.

Regolamento SFDR: il Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari come aggiornato, integrato, consolidato, sostituito in qualsiasi forma o altrimenti modificato nel tempo.

Regolamento Tassonomia: il Regolamento (UE) 2020/852 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 18 giugno 2020 relativo all'istituzione di un quadro che favorisce gli investimenti sostenibili e recante modifica del Regolamento (UE) 2019/2088 o "Regolamento SFDR".

Relazioni per gli Azionisti: le relazioni annuali e semestrali della SICAV.

Rischio di Sostenibilità: un evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance che, se si verifica, potrebbe provocare un significativo impatto negativo, effettivo o potenziale, sul valore di un investimento, ivi inclusi -a titolo esemplificativo e non esaustivo- rischi derivanti dal cambiamento climatico, esaurimento delle risorse naturali, degrado ambientale, violazione dei diritti umani, ricorso a tangenti, corruzione nonché problematiche sociali e riguardanti le condizioni dei lavoratori.

SICAV: Amundi Funds, una SICAV con sede legale in Lussemburgo.

Soggetto Fiscalmente Residente negli Stati Uniti: uno dei seguenti soggetti:

– un cittadino o un residente negli Stati Uniti, oppure il patrimonio di un tale soggetto

– una società di persone o di capitali organizzata negli Stati Uniti o secondo le leggi federali o di uno stato confederato di tale Paese

– una società fiduciaria controllata in misura sostanziale da uno dei soggetti sopraindicati e rientrante in misura sostanziale nella giurisdizione di un tribunale statunitense.

Termini con significati particolari (continua)

Soggetto Statunitense: uno dei seguenti soggetti:

- un individuo residente negli Stati Uniti, una società fiduciaria di cui sia amministratore fiduciario un individuo residente negli Stati Uniti o un patrimonio di cui sia esecutore testamentario o amministratore un individuo residente negli Stati Uniti
- una società di persone o di capitali organizzata secondo le leggi federali o di uno stato confederato degli Stati Uniti
- la filiale o succursale di un ente estero negli Stati Uniti
- un conto non discrezionale o un altro conto analogo (diverso da un patrimonio o da una società fiduciaria) detenuto da un intermediario o da un altro fiduciario il quale rientri in una delle tipologie sopraindicate o a favore o per conto di un soggetto rientrante in una delle tipologie sopraindicate
- una società di persone o di capitali organizzata o costituita da uno dei soggetti di cui sopra secondo leggi non statunitensi, con lo scopo primario di investire in titoli non registrati ai sensi della Legge del 1933, a meno che non sia organizzata e controllata da investitori accreditati che non siano persone fisiche, patrimoni o società fiduciarie.

Stato membro: uno Stato membro dell'Unione europea o dello Spazio economico europeo.

Statuto: lo Statuto della SICAV e successive modificazioni.

Strumento equity-linked: un titolo o strumento che riproduce o è basato su un titolo azionario, incluso un warrant su azioni, un diritto di sottoscrizione, un diritto di acquisto, un derivato incorporato basato su titoli o indici azionari (il cui effetto economico lo porta a essere esposto esclusivamente a titoli azionari), una ricevuta di deposito come un'ADR o GDR oppure una P-note. I Comparti che intendono utilizzare le P-notes lo dichiarano espressamente nella propria politica di investimento.

Titolo con rating ESG: un titolo dotato di valutazione ESG o seguito a fini di valutazione ESG da Amundi Asset Management o da un soggetto terzo regolamentato abilitato alla prestazione di servizi professionali di rating e valutazione in base ai criteri ESG.

Titoli Distressed: titoli emessi da società, stati sovrani o altre entità che si trovino in stato di insolvenza o presentino un rischio elevato di insolvenza.

Valuta base: la valuta nella quale un Comparto tiene la contabilità del portafoglio e calcola il suo NAV primario.

Valutazione mark-to-market: valutazione basata sull'ultimo prezzo disponibile sul mercato principale su cui tali titoli sono negoziati, fornito da un servizio di pricing approvato dal Consiglio.

Valutazione mark-to-model: valutazione analizzata, estrapolata o comunque calcolata rispetto a uno o più input di mercato.

WAL: vita media ponderata, ossia il termine vigente fino all'inizio dei rimborsi principali del titolo (senza considerare i pagamenti di interessi e le riduzioni del valore principale).

WAM: Durata media ponderata, ossia il numero medio di giorni ponderato sul patrimonio fino alla successiva data di revisione del tasso variabile (in luogo della scadenza finale) o la data di scadenza degli strumenti a tasso fisso e a tasso variabile che hanno superato l'ultima data di revisione.