

Amundi Funds* Global Aggregate Bond



Alla ricerca delle opportunità nel mercato delle obbligazioni governative mondiali, del credito e nei mercati emergenti e valutari, grazie ad una gestione attiva¹ (rispetto al benchmark Bloomberg Global Aggregate hedged USD) e un approccio flessibile. Il Comparto mira a conseguire una combinazione di reddito e crescita del capitale (total return)

Perché investire in questo Comparto?

1 Mira a massimizzare² il potenziale di un approccio globale e diversificato³ investendo in obbligazioni

- Investe principalmente in strumenti di debito di adeguata qualità creditizia⁴ (obbligazioni e strumenti del mercato monetario) di emittenti di tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti⁵. Gli investimenti possono comprendere i titoli garantiti da ipoteche su immobili (MBS) e i titoli garantiti da collaterale (ABS)⁶.
- L'universo di investimento consente di beneficiare di un'ampia diversificazione³, con oltre 30.000 emissioni e 3.000 emittenti in 70 paesi⁷.
- A nostro parere, le differenze nei tassi di crescita delle diverse economie mondiali rafforzano i vantaggi di un approccio globale, che offre la possibilità di investire in tutti i paesi, settori e valute.

2 Trarre vantaggio dalle opportunità offerte dal mercato dei titoli di Stato, del credito e dai mercati valutari

- Riteniamo che gli investitori obbligazionari globali possano beneficiare ancora di rendimenti interessanti e di opportunità offerte dalle diverse aree geografiche, caratterizzate da politiche monetarie, dinamiche di inflazione e di crescita diverse.
- Grazie all'ampio universo di investimento il Comparto può beneficiare di importanti fonti di valore¹ (es. titoli societari investment grade e obbligazioni emesse dai mercati emergenti) e diversificazione³.
- Inoltre, la gestione attiva delle valute offre l'opportunità di generare ulteriore valore¹.

3 Approccio attivo¹ all'evoluzione dei mercati

- Il Comparto ha l'obiettivo di **adattarsi dinamicamente** alle mutevoli condizioni del mercato, grazie alla combinazione di una **view strategica top-down** e di **allocazioni tattiche**.

Il Comparto ha un obiettivo di distribuzione lordo annuo stimato al 5%**

****** Obiettivo annuale di distribuzione stimato per le classi di azioni G EUR Hgd MTD, G EUR Hgd QTD, F EUR Hgd MTD, E2 EUR QTD. L'obiettivo di distribuzione non è garantito e potrebbe pertanto non essere raggiunto. La distribuzione del flusso finanziario periodico e la restituzione del capitale a scadenza non sono garantiti. Il target di distribuzione previsto si riferisce al 2025 e si intende in euro al lordo delle imposte, rappresenta una stima e non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri. La distribuzione della cedola può comportare distribuzione del capitale.

Per ulteriori dettagli sulla politica, gli obiettivi e la strategia d'investimento del Comparto, consultare il Prospetto e al PRIIPS KID disponibili sul sito al seguente indirizzo: https://www.amundi.it/investitori_privati/documentazione-legale

Rischi principali

Gli investitori devono essere consapevoli che tutti gli investimenti comportano dei rischi. I principali rischi associati a questo fondo comprendono: Obbligazioni ibride (CoCo) Controparte, Rischio Paese – Cina, Credito, Cambio, default, Derivati, Mercati emergenti, Copertura, Alto rendimento, Tasso di interesse, Fondo di investimento, Leva finanziaria, Liquidità, Gestione, Mercato, MBS/ABS, Operativo, Prepagamento ed estensione, Investimento sostenibile, uso di tecniche e strumenti. Le informazioni sui rischi contenute in questo documento intendono fornire un'idea dei principali rischi associati a questo fondo. Ognuno di questi rischi potrebbe avere un impatto negativo sul valore del fondo. Per ulteriori informazioni sui rischi, consultare il Prospetto informativo e il PRIIPS KID disponibili sul sito https://www.amundi.it/investitori_privati/documentazione-legale

Filosofia di investimento

Focus Macro	Approccio macro globale finalizzato all'individuazione di opportunità nei mercati obbligazionari globali per una strategia di investimento a ciclo completo
Alte convinzioni e diversificazione ³	Posizioni ad alta convinzione implementate attraverso l'allocazione ottimizzata del budget di rischio all'interno di un processo di costruzione del portafoglio solido e collaudato
Liquidità	Focus su un elevato livello di liquidità del portafoglio.
ESG	Integrazione dei criteri ESG (Environment, Social, Governance) ⁸ nel processo d'investimento con l'obiettivo di migliorare il profilo rischio/rendimento di lungo termine.

Fonte: Amundi Asset Management a novembre 2024. Dati forniti solo a scopo illustrativo. Possono essere soggetti a modifiche senza preavviso.

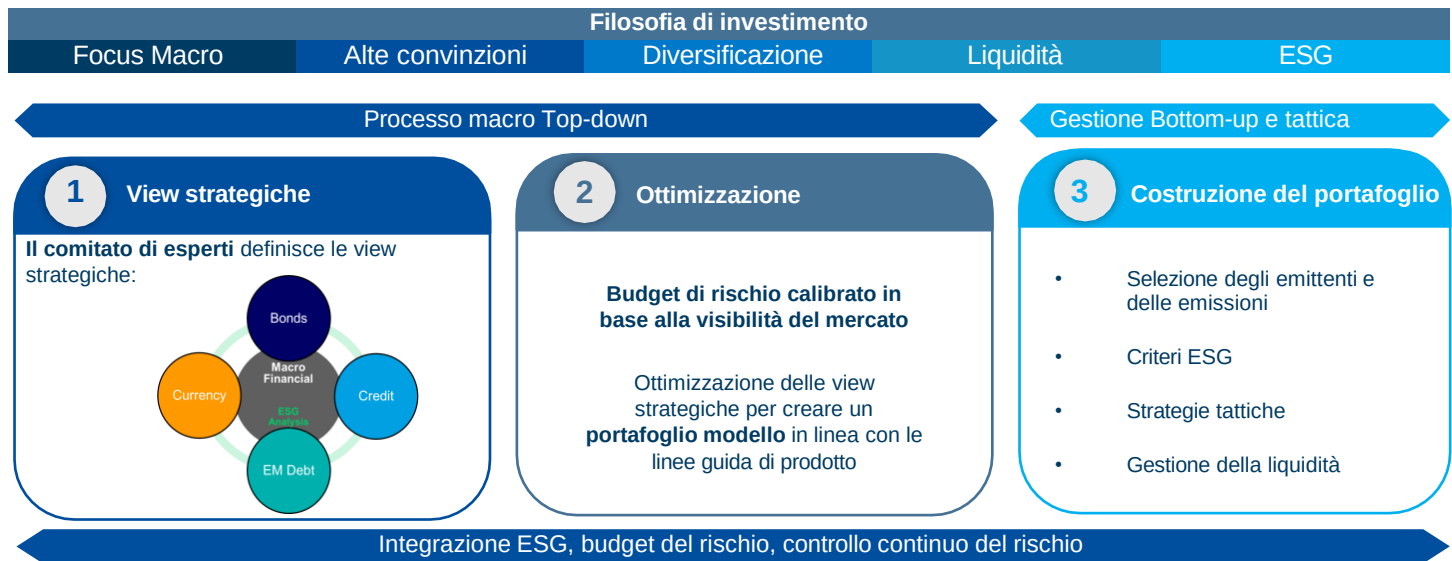
Note: *Soluzione di investimento che fa parte della Sicav Amundi Funds. Amundi Funds è un organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM), costituito come SICAV. Società di gestione: Amundi Luxembourg S.A., società del Gruppo Amundi, è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). 1. Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice Bloomberg 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 l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa. 2. Il comparto non offre alcuna protezione del capitale o garanzia di rendimento. 3. La diversificazione non garantisce i profitti né protegge dalle perdite. 4. Cosiddetti Investment grade, cioè titoli emessi da emittenti con ottime o buone capacità di assolvere i propri impegni finanziari. 5. I mercati emergenti e in via di sviluppo sono quelli non compresi tra i mercati dei paesi avanzati. 6. 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. 7. Dati forniti a solo scopo informativo, potrebbero variare nel tempo senza preavviso. 8. Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG (ambientali, sociali e di governance) ai sensi dell'articolo 8. del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019. Maggiori informazioni sugli aspetti di sostenibilità sono riportati a pagina 3 del documento. Per ulteriori informazioni specifiche sul prodotto, si rimanda al Prospetto e al Documento Precontrattuale (PCD) del Comparto, disponibili sul sito https://www.amundi.it/investitori_privati/documentazione-legale. **La decisione di investire nel Comparto deve tenere conto di tutte le caratteristiche o gli obiettivi del Comparto, descritti nel relativo Prospetto.** Non vi è alcuna garanzia che le considerazioni ESG migliorino la strategia d'investimento o la performance di un fondo. Ulteriori informazioni sugli investimenti responsabili sono disponibili al seguente indirizzo www.amundi.it insieme alla Politica sugli investimenti responsabili e alla dichiarazione SFDR di Amundi reperibili al seguente indirizzo: https://www.amundi.it/investitori_privati/informativa-sulla-sostenibilita

Questa è una comunicazione di marketing per gli investitori al dettaglio.

Si prega di consultare il Prospetto e il KID del Comparto prima di prendere una decisione finale di investimento



Processo di investimento



Fonte: Amundi al 31 maggio 2023. Ulteriori informazioni sugli investimenti responsabili sono disponibili al seguente indirizzo www.amundi.it insieme alla Politica sugli investimenti responsabili e alla dichiarazione SFDR di Amundi reperibili al seguente indirizzo: https://www.amundi.it/investitori_privati/informativa-sulla-sostenibilita. Per ulteriori informazioni specifiche sul prodotto, si rimanda al Prospetto. La decisione dell'investitore di investire nel Comparto deve prendere in considerazione tutte le caratteristiche o gli obiettivi del fondo. A scopo puramente illustrativo.

Principali caratteristiche e rischi del Fondo

ISIN – classe G EUR Hgd MTD	LU0613077295
Valuta	EUR
Data di lancio	30 ottobre 2007
Struttura giuridica	Società di investimento aperta strutturata come société anonyme e con la qualifica di société d'investissement à capital variable (SICAV)

COMPOSIZIONE DEI COSTI	
Costi una tantum di ingresso e di uscita	
Costi di ingresso	3,00%
Costi di uscita	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno	
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi di esercizio	1,64% del valore dell'investimento all'anno ⁹ . Questa percentuale si basa sui costi effettivi dell'ultimo anno.
Costi di transazione ¹⁰	0,29% del valore dell'investimento all'anno.
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
Commissioni di performance ¹¹	20,00% annuo dei rendimenti conseguiti dal Comparto oltre l'Indice Bloomberg Global aggregate Hedged in USD.

INDICATORE DI RISCHIO (classe G EUR Hgd MTD)



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni. L'Indicatore di rischio rappresenta il profilo di rischio e rendimento presentato nel PRIIPS KID. La categoria più bassa non implica l'assenza di rischio. L'indicatore di rischio non è garantito e può cambiare nel tempo. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Altri rischi aggiuntivi: Il rischio di liquidità del mercato potrebbe amplificare la variazione dei risultati generati dal prodotto.

9. Di cui provvigioni di gestione: 0,80%. 10. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto. 11. Il calcolo si applica a ciascuna data di calcolo del NAV in base a quanto descritto nel prospetto. Il confronto tra il NAV e l'indice di riferimento viene effettuato su un periodo di osservazione massimo di 5 anni un'eventuale sottoperformance rilevata oltre un periodo di 5 anni non sarà più presa in considerazione durante il nuovo periodo di osservazione della performance, mentre un'eventuale sottoperformance generata negli ultimi 5 anni continuerà a essere presa in considerazione. L'eventuale sottoperformance non viene più presa in considerazione dopo 5 anni. Data di anniversario: ultimo valore patrimoniale netto per azione del mese di dicembre. La commissione di performance maturata sarà pagata alla data di anniversario da cui avrà inizio un nuovo periodo di osservazione. La commissione di performance viene versata alla Società di Gestione anche se la performance al termine del periodo di osservazione è negativa, purché resti superiore alla performance dell'indice di Riferimento.

Le informazioni sui costi contenute in questo documento potrebbero non essere esaustive e il Comparto potrebbe sostenere altre spese. Per ulteriori informazioni su costi, oneri e altre spese, si rimanda al prospetto e al PRIIPS KID disponibile sul www.amundi.it.



Aspetti di sostenibilità



Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG (ambientali, sociali e di governance) ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile. Almeno il 75% degli investimenti del Comparto sarà utilizzato per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse, in conformità agli elementi vincolanti della strategia di investimento del Comparto. Inoltre, il Comparto si impegna a destinare una quota minima del 5% in investimenti sostenibili. Per ulteriori informazioni specifiche sul prodotto si prega di consultare l'informativa Precontrattuale SFDR disponibile al seguente link: https://www.amundi.it/investitori_privati/documentazione-legale.

La decisione di investire deve tenere conto di tutte le caratteristiche e gli obiettivi del Comparto, descritti nel relativo Prospetto. Non vi è alcuna garanzia che le considerazioni ESG migliorino la strategia d'investimento o la performance di un fondo. Ulteriori informazioni sugli investimenti responsabili sono disponibili al seguente indirizzo www.amundi.it, insieme alla Politica sugli investimenti responsabili e alla dichiarazione SFDR di Amundi reperibili al seguente indirizzo https://www.amundi.it/investitori_privati/informativa-sulla-sostenibilita

Glossario Rischi principali

Rischio di credito: un'obbligazione o un titolo del mercato monetario possono perdere di valore se la situazione finanziaria dell'emittente si deteriora.

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.

Rischio di alto rendimento (High Yield): Un titolo di debito High Yield (o sub Investment Grade) presenta, alla data di acquisto, un rating Standard & Poor's inferiore a BBB- o un rating equivalente attribuito da altre agenzie di rating internazionalmente riconosciute o, se privo di rating, è ritenuto di qualità analoga dal Gestore degli investimenti. Di contro, un titolo Investment Grade è caratterizzato da un rating pari o superiore a BBB-. Con strumenti obbligazionari High Yield ci si riferisce a titoli che presentano un grado di rischio maggiore rispetto alle obbligazioni investment grade.

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.

Rischio di controparte: si intende il rischio finanziario che la controparte non adempia, entro i termini stabiliti dal contratto, ai propri obblighi previsti.

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.

INFORMAZIONI IMPORTANTI

Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il Prospetto e il Documento contenente le Informazioni Chiave (KID) prima di prendere una decisione finale di investimento. La presente comunicazione contiene informazioni su Amundi Funds Global Aggregate Bond. La società di gestione è Amundi Luxembourg S.A. La presente comunicazione non costituisce né deve essere intesa come una ricerca in materia di investimenti, un'analisi finanziaria, una raccomandazione di investimento, un'offerta di acquisto o vendita di strumenti finanziari o una proposta contrattuale. Investire comporta dei rischi. Il valore dell'investimento e il rendimento che ne deriva possono aumentare così come diminuire e, al momento del disinvestimento, l'investitore potrebbe ricevere un importo inferiore rispetto a quello originariamente investito. I potenziali investitori devono esaminare se la natura, le caratteristiche e i rischi dell'investimento sono appropriati alla loro situazione. Per l'elenco completo dei rischi e dei costi e per ottenere ulteriori dettagli sul prodotto consultare il KID e il prospetto, disponibili in lingua italiana sul sito internet www.amundi.it in formato elettronico e presso i collocatori. In caso di dubbi, rivolgersi ad un consulente finanziario. L'investimento potrebbe non essere adatto a tutti gli investitori. **I risultati passati non sono indicativi di quelli futuri.** La presente comunicazione non è rivolta alle "U.S. Person" secondo la definizione contenuta nel Regulation S della Securities and Exchange Commission («SEC») e nel Prospetto. Una sintesi delle informazioni sui diritti degli investitori e sui meccanismi di ricorso collettivo è reperibile in lingua inglese al seguente link: <https://about.amundi.com/legal-documentation>. Le informazioni sugli aspetti relativi alla sostenibilità sono reperibili al seguente link: <https://about.amundi.com/legal-documentation>. La società di gestione può decidere di ritirare la notifica delle disposizioni adottate per la commercializzazione di quote, anche, se del caso, in relazione a categorie di azioni, in uno Stato membro rispetto alle quali aveva precedentemente effettuato una notifica.

Le informazioni ivi contenute sono aggiornate al mese di febbraio 2025. Questa comunicazione è stata redatta sulla base di fonti considerate affidabili alla data di redazione. Le opinioni, le informazioni ed i dati in essa contenuti possono essere modificati e aggiornati in qualsiasi momento, senza preavviso e a discrezione di Amundi. È vietato copiare, riprodurre, tradurre, modificare e distribuire la presente comunicazione salvo previa autorizzazione scritta di Amundi. Si declina qualsiasi responsabilità per decisioni di investimento assunte sulla base delle informazioni contenute in questo documento.

Questa comunicazione è stata redatta da Amundi SGR S.p.A., via Cernaia, 8/10 - 20121 Milano - Direzione e coordinamento Amundi Asset Management (SAS) Socio Unico – Capitale sociale € 67.500.000 i.v. - C.F., P.IVA e iscr. Registro Imprese di Milano 05816060965- Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia e iscritta all'Albo delle SGR (n. 40 sez. Gestori di OICVM, n. 105 sez. Gestori di FIA e n. 2 sez. Gestori di ELTIF).