

# Amundi Funds<sup>1</sup>

## Global Equity

Un approccio ai mercati azionari internazionali adatto a tutte le stagioni

- Mira a individuare a livello globale le aziende di qualità che presentano vantaggi competitivi sostenibili, elevati rendimenti del capitale proprio, un basso indebitamento e valutazioni interessanti

### Perché investire in questo Comparto\*?

#### 1. Focus sulla qualità e sulla riduzione dei rischi

- Il Comparto si focalizza sulla selezione di **aziende di qualità e sostenibili** con valutazioni interessanti per capitalizzare il potenziale di apprezzamento dei prezzi, cercando di mitigare il rischio di ribasso.
- Mira a **minimizzare i rischi economici** associati attraverso l'analisi dei fondamentali, per individuare le società che sembrano avere interessanti prospettive di crescita a lungo termine.
- **Integrazione dei temi di investimento** top-down e bottom-up<sup>2</sup> per fornire una view completa dei rischi e dei rendimenti potenziali di un'azienda.

#### 2. Opportunità di investimento diversificate<sup>3</sup>

- Il Comparto investe principalmente in azioni di società di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti<sup>4</sup> (fino al 30% dell'attivo netto), e in un'ampia gamma di settori e attività.
- Il Comparto è **gestito attivamente** e utilizza l'Indice MSCI World (il "Benchmark"), di cui mira a superare il rendimento (al netto delle spese) nel corso del periodo di detenzione consigliato.
- La gestione del comparto è discrezionale ed esso investirà in emittenti non inclusi nel Benchmark<sup>5</sup>. Il comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al parametro di riferimento; tuttavia, si prevede che l'entità dello scostamento dal parametro di riferimento sia significativo.

#### 3. Competenze del team di gestione

- Team di gestione del portafoglio di grande esperienza nell'investimento in più cicli di mercato.

\*Per ulteriori dettagli sulla politica d'investimento, si rimanda al Prospetto informativo e al PRIIPS KID disponibili sul sito [www.amundi.it](http://www.amundi.it)

1. 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).
2. L'approccio top-down si basa sulla scelta delle allocazioni di portafoglio come ultimo passaggio di un ragionamento più generale sulle condizioni dei mercati, dei settori, delle economie. L'approccio bottom-up guarda i cosiddetti "fondamentali" del titolo, come ad esempio la qualità del management, le attese sugli utili, la solidità delle aziende.
3. La diversificazione non assicura un profitto né protegge dalle perdite.
4. I mercati emergenti e in via di sviluppo sono quelli non compresi tra i mercati dei paesi avanzati
5. L'investimento in questione riguarda l'acquisizione di quote del Comparto e non l'investimento diretto in strumenti finanziari poiché queste sono le attività sottostanti di proprietà del Comparto.

### Rischi principali

Gli investitori devono essere consapevoli che tutti gli investimenti comportano dei rischi. I principali rischi associati a questo Comparto comprendono: rischio di Concentrazione, di Controparte, di Cambio, di Default, di Derivati, di Mercati emergenti, Azionario, di Copertura, di Fondo di investimento, di Liquidità, di Gestione, di Mercato, Operativo, di Investimento sostenibile, di Uso di tecniche e strumenti. Le informazioni sui rischi contenute in questo documento intendono fornire un'idea dei principali rischi associati a questo Comparto. Ognuno di questi rischi potrebbe avere un impatto negativo sul valore del Comparto. Per ulteriori informazioni sui rischi, consultare il Prospetto informativo e il PRIIPS KID disponibili sul sito [Documentazione legale | Amundi Italy Retail](#)

### Cinque convinzioni fondamentali per ricercare rendimenti interessanti corretti per il rischio

- Il Comparto adotta un **approccio «adatto a tutte le stagioni»** per investire in titoli globali di alta qualità negoziati a valutazioni interessanti.
- La strategia d'investimento integra **l'analisi top-down e bottom-up** e cerca di individuare interessanti opportunità corrette per il rischio a livello globale, con particolare attenzione ai titoli a grande capitalizzazione di mercato.
- Il team di gestione incorpora **l'analisi del rischio ESG\*** nel suo processo decisionale di investimento, ponendo l'accento sulla materialità.



\* La decisione di investire deve tenere conto di tutte le caratteristiche e gli obiettivi del Comparto, descritti nel relativo Prospetto.

Fonte: Amundi US al 31 ottobre 2024. A scopo puramente illustrativo; può essere soggetto a modifiche senza preavviso. La decisione dell'investitore di investire nel comparto deve prendere in considerazione tutte le caratteristiche o gli obiettivi del fondo. Si rimanda alla [Politica di investimento responsabile di Amundi](#) e alla [Dichiarazione di trasparenza sulla finanza sostenibile di Amundi](#). Per ulteriori informazioni specifiche sul prodotto, si rimanda al [Prospetto informativo](#).

## Processo di investimento<sup>6</sup>

- Nell'attuare la gestione attiva del comparto, il Gestore degli investimenti si avvale dell'analisi fondamentale per individuare le aziende che sembrano avere superiori prospettive di crescita a lungo termine (**approccio di tipo bottom-up**).
- Nel cercare di superare il rendimento del Benchmark con riferimento alle caratteristiche ambientali, sociali o di governance (ESG)<sup>7</sup>, il Gestore degli investimenti **integra i rischi e le opportunità connessi alla sostenibilità** nel processo di investimento.
- Ciò include la preferenza per emittenti con **punteggi ESG** relativamente più elevati e l'applicazione di limiti o divieti riguardo all'esposizione verso emittenti con comportamenti o prodotti controversi.



6. Fonte: Amundi dati a dicembre 2024. A scopo puramente illustrativo, può essere soggetto a modifiche senza preavviso. Il Comparto non offre garanzie di performance o di capitale. Per ulteriori informazioni sul processo di investimento, si rimanda al prospetto e al PRIIPS KID disponibile sul [www.amundi.it](http://www.amundi.it).

7. Si rimanda alla [Politica di investimento responsabile di Amundi](#) e alla [Dichiarazione di trasparenza sulla finanza sostenibile di Amundi](#).

## Principali caratteristiche e rischi del Comparto

ISIN – classe G EUR	LU1883833862
Valuta	EUR
Data di lancio	9 gennaio 2018

### INDICATORE DI RISCHIO\*



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio 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.

\*L'indicatore di rischio si riferisce alla classe G EUR.

COMPOSIZIONE DEI COSTI	
Costi una tantum di ingresso e di uscita	
Costi di ingresso (max)	3,00%
Costi di uscita	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno	
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi di esercizio	2,03% del valore dell'investimento all'anno <sup>1</sup> . Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.
Costi di transazione <sup>2</sup>	0,46% del valore dell'investimento all'anno. 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 di quanto viene acquistato e venduto.
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
Commissioni di performance <sup>3</sup>	20,00% annuo dei rendimenti conseguiti dal Comparto oltre l'Indice MSCI World.

1. Di cui provvigioni di gestione: 1,35%.

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](http://www.amundi.it).

2. 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.

3. Meccanismo di calcolo conforme alle linee guida ESMA. La Data di Anniversario è il 30 giugno. 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.

## 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 10% 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](https://www.amundi.it/investitori_privati/documentazione_legale) Il Comparto attualmente non prevede un impegno minimo in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che siano in linea con la Tassonomia dell'UE. **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](http://www.amundi.it), insieme alla Politica sugli investimenti responsabili e alla dichiarazione SFDR di Amundi reperibili al seguente indirizzo <https://about.amundi.com/legaldocumentation>

## Glossario Rischi principali

**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.

**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 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 stabili dal contratto, ai propri obblighi previsti.

**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.

### 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 Equity. 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](http://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 dicembre 2024. 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).