

Amundi Funds¹ Income Opportunities

Alla ricerca di opportunità con l'obiettivo di generare reddito²



Mira a generare reddito nel medio periodo attraverso un **portafoglio multi-asset** e una **gestione tattica dell'allocazione dei rischi** per perseguire anche un potenziale apprezzamento del capitale.

Perché investire in questo Comparto?*

Obiettivi di Reddito e di Rendimento

- Le crescenti **incertezze sul fronte geopolitico ed economico** hanno contribuito a rendere più complessa la ricerca di opportunità di generare reddito² senza perdere di vista l'apprezzamento del capitale.

Obiettivo di distribuzione lordo annuo stimato al 4,875%³, per le classi di azioni Partially Hedged (E2 EUR PHgd QTI e G EUR PHgd QTI)

Un approccio di investimento distintivo

- Il team di gestione ricerca **opportunità di investimento ancora poco esplorate** guardando il mondo e gli asset finanziari con occhi diversi.
- Le **asset class tradizionali e reali** gestite attivamente in modo flessibile e senza alcun vincolo di benchmark⁴.
- Gli investimenti possono comprendere azioni, titoli di stato e obbligazioni societarie e titoli del mercato monetario⁵.

Ricerca del valore

- La gestione del comparto e la selezione dei titoli che generano reddito **non hanno vincoli di stile** e prendono in considerazione idee di investimento provenienti **da tutto il mondo**, anche dei mercati emergenti⁶.
- Il team di gestione dedicato, basato a Boston e con approfondita conoscenza dei mercati USA, collabora con analisti presenti in 37 paesi alla **ricerca di idee di investimento globali**.

Dati forniti solo a scopo illustrativo. Possono essere soggetti a modifiche senza preavviso

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

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, Obbligazioni ibride convertibili (CoCo), Controparte, rischio paese-Cina, di Credito, di Cambio, di MBS/ABS⁷, di Default, di Derivati, Azionario, di Copertura, di alto rendimento (High Yield⁸), di tassi di interesse, di Fondo d'investimento, di Leva finanziaria, di Mercato, di Liquidità, di Gestione, dei Mercati Emergenti, Operativo, di Prepagamento ed estensione, di Investimenti immobiliari, di Investimento sostenibile. 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 su https://www.amundi.it/investitori_privati/product/view/LU1883839984

NOTE: 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. Fonte: Amundi a dicembre 2024. Dati forniti solo a scopo illustrativo. Possono essere soggetti a modifiche senza preavviso. Il comparto non offre garanzia né protezione del capitale. 3. 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. 4. Il Comparto è gestito attivamente e utilizza l'indice ICE BofA US 3-Month Treasury Bill come indicatore a posteriori per la valutazione del rendimento delle classi di azioni pertinenti nonché, per quanto riguarda la commissione di performance, come indice di riferimento per la determinazione delle commissioni di performance. Non sono previsti vincoli che limitino la costruzione del portafoglio in relazione a tale Benchmark. 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. Per ulteriori informazioni sulla politica di investimento si rimanda al prospetto e al PRIIPS KID disponibile sul www.amundi.it. 6. I mercati emergenti e in via di sviluppo sono quelli non compresi tra i mercati dei paesi avanzati. 7. Le Asset backed securities (o ABS) sono strumenti finanziari, emessi a fronte di operazioni di cartolarizzazione. La mortgage backed security (MBS) è una tipologia di asset backed security (ABS) derivante e garantita dalla cartolarizzazione di un prestito ipotecario sottostante. 8. Le obbligazioni high yield offrono rendimenti potenzialmente superiori, ma con un rischio potenzialmente più alto.

Creare reddito in modo differente



GESTIONE ATTIVA

Le opportunità di reddito possono essere trovate in molteplici classi di attività e aree geografiche



DIVERSIFICAZIONE DISTINTIVA

Individuare le classi di attività che generano un reddito rilevante



PENSIERO INDIPENDENTE

Approccio Value sia nella selezione dei titoli che nell'asset allocation



RIDUZIONE DELLA VOLATILITA'

Cercare di mantenere un profilo di rischio stabile a lungo termine attraverso strategie di asset allocation e copertura



Fonte: Amundi a marzo 2024. Per ulteriori informazioni sulla politica, gli obiettivi e la strategia d'investimento del Comparto, consultare il Prospetto informativo all'indirizzo www.amundi.it. 5. La diversificazione non garantisce un profitto né protegge da una perdita. Premio Alto Rendimento 2023: riconoscimento ricevuto in occasione della 26esima edizione del "Premio Alto Rendimento" promosso da Il Sole 24 Ore per il comparto Amundi Funds Income Opportunities nella categoria "Miglior Fondo Flessibile Total Return".



Processo di investimento



Fonte: Amundi al 31 dicembre 2023. Dati forniti a scopo puramente illustrativo, potrebbero variare nel tempo senza preavviso. 1. Il comparto non offre garanzia né protezione del capitale. 2. La volatilità misura l'incertezza circa i futuri movimenti del prezzo di un bene o di una attività finanziaria.

Principali caratteristiche e rischi del Comparto

ISIN – classe G EUR*	LU1883839984
Valuta	EUR
Data di lancio	7 giugno 2019
Struttura giuridica	Società di investimento aperta strutturata come société anonyme e con la qualifica di société d'investissement à capital variable (SICAV)

* La classe G non prevede la copertura integrale del rischio di cambio.

INDICATORE DI RISCHIO*



Rischio più basso

Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 4 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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-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.

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

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.

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	1,98% del valore dell'investimento all'anno ¹ . Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.
Costi di transazione²	0,26% del valore dell'investimento all'anno.
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
Commissioni di performance³	20,00% annuo dei rendimenti conseguiti dal Comparto oltre l'Indice ICE BofA US 3-month Treasury Bill + 3%.

1. Di cui provvigioni di gestione: 1,40%.

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

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, 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 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 stabili 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 Income Opportunities. 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 gennaio 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).