

AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND - I USD

REPORT
MENSILE

31/05/2025

Informazioni chiave (Fonte : Amundi)

Valore quota (NAV) : (A) 2 614,77 (USD)
(D) 1 125,45 (USD)

Data di valorizzazione : 30/05/2025

Patrimonio in gestione : 4 531,87 (milioni USD)

Codice ISIN : (A) LU0319687637
(D) LU0319687710

Benchmark :
**100% BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE
HEDGED**

Stelle Morningstar © : 2

Categoria Morningstar © :
GLOBAL FLEXIBLE BOND - USD HEDGED

Numero dei fondi della categoria : 745

Data di riferimento : 31/05/2025

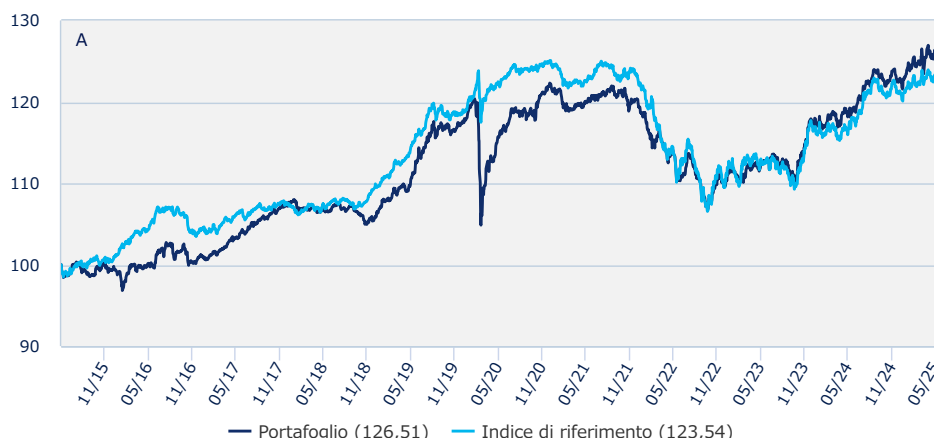
Obiettivo di investimento

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del regolamento relativo all'informativa. Ottenere una combinazione di reddito e crescita del capitale (rendimento totale). Il Comparto investe almeno il 67% del patrimonio in strumenti di debito emessi o garantiti da governi OCSE o emessi da società. Per questi investimenti non sono previsti limiti di valuta. Il Comparto può investire meno del 25% del patrimonio netto in obbligazioni cinesi denominate in valuta locale e gli investimenti possono essere effettuati direttamente (ovvero attraverso l'Accesso diretto al CIBM) o indirettamente. L'esposizione del Comparto a MBS, ABS e CLO è limitata al 40% del patrimonio netto. Ciò comprende l'esposizione indiretta ottenuta tramite titoli to-be-announced (TBA), che è limitata al 20% del patrimonio netto, e ai CLO europei, che è limitata al 10% del patrimonio netto. Il Comparto investe almeno l'70% del patrimonio in titoli investment-grade.

Il Comparto ricorre a derivati al fine di ridurre svariati rischi, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio nonché al fine di ottenere esposizione (lunga o corta) a svariate attività, mercati o altre opportunità d'investimento (ivi compresi derivati incentrati su credito, tassi d'interesse e valute estere). **Indice di riferimento:** Il Comparto viene gestito attivamente usando come riferimento l'Indice Bloomberg Global Aggregate Hedged, che cerca di sovraperformare. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti dell'Indice di riferimento, tuttavia, essendo la gestione del Comparto discrezionale, assumerà esposizione a emittenti non compresi nell'Indice di riferimento. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione all'Indice di riferimento, tuttavia si prevede che l'entità dello scostamento dall'Indice di riferimento sarà significativa. Il Comparto non ha concepito il Benchmark come parametro di riferimento ai fini del regolamento relativo all'informativa. **Processo di gestione:** Il Comparto integra i Fattori di sostenibilità nel proprio processo d'investimento, come illustrato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del Prospetto. Ai fini della composizione di un portafoglio ampiamente diversificato, il team d'investimento ricorre a un'ampia gamma di posizioni tattiche e strategiche, ivi compreso l'arbitraggio tra mercato del credito, dei tassi d'interesse e valutario. Il Comparto cerca di ottenere un punteggio ESG del suo portafoglio maggiore di quello del suo universo di investimento.

Performance (Fonte : Fund Admin) - I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Evoluzione della performance (base 100) * dal 01/06/2015 al 30/05/2025 (Fonte : Fund Admin)



A : A partire dall'inizio di questo periodo, il Comparto è gestito sulla base di un più ampio ventaglio di attività ammissibili.

Resi Annualizzati * (Fonte : Fund Admin)

	Da inizio anno	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal
A partire dal	31/12/2024	30/04/2025	28/02/2025	31/05/2024	31/05/2022	29/05/2020	30/10/2007
Portafoglio	3,08%	-0,36%	0,81%	6,87%	3,59%	1,80%	5,61%
Benchmark	1,83%	-0,33%	0,23%	6,06%	2,74%	0,17%	3,21%
Scostamento	1,25%	-0,03%	0,58%	0,81%	0,84%	1,62%	2,40%

Performance annuale * (Fonte : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portafoglio	4,17%	7,57%	-8,95%	-1,67%	4,23%	11,03%	-1,43%	6,09%	1,78%	0,85%
Benchmark	3,40%	7,15%	-11,22%	-1,39%	5,58%	8,22%	1,76%	3,04%	3,95%	1,02%
Scostamento	0,78%	0,42%	2,27%	-0,28%	-1,35%	2,81%	-3,19%	3,06%	-2,17%	-0,17%

* Fonte : Fund Admin. Le performance riportate si riferiscono a periodi completi di 12 mesi per ciascun anno civile. Il valore degli investimenti può variare al rialzo o al ribasso in base all'evoluzione dei mercati. Performance ricondotte su base annua (365 giorni) per i periodi superiori a un anno.

Indicatore di rischio (Fonte : Fund Admin)



Rischio più basso

Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni.

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.

Indicatori (Fonte : Amundi)

	Portafoglio	Benchmark
Yield	6,45%	4,88%
Modified Duration ¹	7,34	6,31
SPS ²	4,34	2,26
Rating medio ³	A	AA-
Numero di posizioni in portafoglio	288	-
Numero emittenti	157	-

¹ La Modified Duration (in punti) rappresenta la variazione percentuale del prezzo a fronte di un'evoluzione dell'1% del tasso di riferimento.

² SPS: Sensibilità Moderata dallo Spread

³ Basato sulle obbligazioni e sui CDS, eccetto qualunque altro derivato.

Analisi dei rendimenti (Fonte : Fund Admin)

	Data di lancio
Perdita massima	-14,72%
Tempo di recupero (giorni)	156
Mese peggiore	03/2020
Performance peggiore	-7,63%
Mese migliore	01/2012
Performance migliore	6,39%

Indicatore(i) rolling (Fonte : Fund Admin)

	1 anno	3 anni	5 anni	10 Anni
Volatilità	4,44%	4,52%	4,16%	4,58%
Volatilità dei benchmark	4,11%	4,88%	4,30%	3,74%
Tracking Error ex-post	2,07%	2,52%	3,26%	3,56%
Information ratio	0,39	0,33	0,50	0,07
Sharpe Ratio	0,45	-0,27	-0,28	0,07
Beta	0,97	0,80	0,69	0,81

Gestore del Fondo



Grégoire Pesques, CFA
CIO Global Fixed Income and Head of
Aggregate Strategies



Reine Bitar
Senior Portfolio Manager



Nicolas Dahan
Senior Portfolio Manager



Rajesh Puri, CFA
Senior Portfolio Manager

Performance Attribution (Fonte: Amundi)

	05/2025	2025	2024	2023	2022	2021
	-	-	-	-	-	-
Interest Rates	-0,04	1,56	0,43	-0,14	3,27	0,61
Esposizione ai mercati obbligazionari	-0,11	0,18	1,13	-0,55	1,98	-0,18
Allocazione per mercato	0,06	0,63	-1,02	0,25	0,95	0,27
Allocazione per segmento curva	-0,06	0,71	-0,30	0,01	0,74	0,35
Bond selection (peripherals and inflation linked)	0,08	0,04	0,61	0,15	-0,40	0,16
Credito	0,18	0,16	0,97	0,42	-1,46	0,77
Esposizione ai mercati emergenti	0,04	0,01	0,15	0,20	-0,68	-0,41
Valute	-0,16	0,08	0,03	0,55	2,08	-0,78
Altri	0,00	0,01	0,06	0,00	0,00	0,21
Total Gross Out-performance	0,02	1,83	1,63	1,03	3,21	0,40
Spese	-	-	-	-	-	-
Spese fisse e variabili	-0,04	0,58	-0,85	-0,61	-0,94	-0,68
Performance	-	-	-	-	-	-
Total Net Out-performance	-0,03%	1,25%	0,78%	0,42%	2,27%	-0,28%
Absolute Gross Portfolio Performance	-0,31%	3,66%	5,02%	8,18%	-8,01%	-0,99%
Absolute Net Portfolio Performance	-0,36%	3,08%	4,17%	7,57%	-8,95%	-1,67%

Attribuzione di performance della classe istituzionale
Outperformance calculated out of Front Office data

Indicatori di rischio statistico (ex-ante, fonte : Amundi)

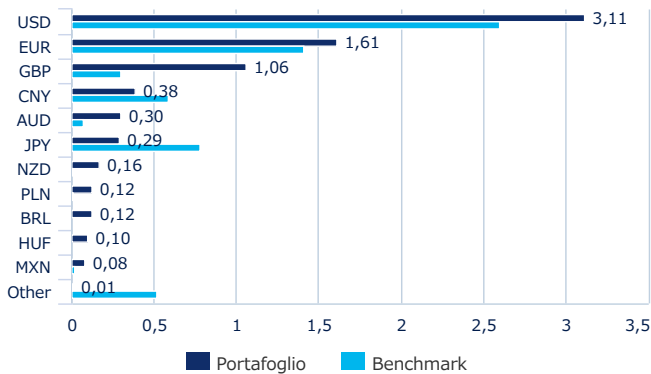
	Portafoglio
Rischio totale Tracking Error	2,77%
Rischio obbligazionario	-
IRT Curve	0,83%
IRT Expo	1,74%
Spread Credito	0,08%
Allocazione mercati obbligazionari	0,74%
Rischio di credito	-
Credito	0,47%
Esposizione ai mercati emergenti	0,14%
Rischio valutario	-
CCY Emg	0,76%
CCY Inter	0,39%
CCY Intra	0,44%
CCY USD	0,51%
Rischio azionario	-
EQT Expo	0,12%
EQT Sector	0,06%
EQT Zone	0,07%
Effetto diversificazione	3,56%

Dati RiskMetrics

Il rischio azioni si riferisce al contributo di esposizione azionaria

Allocazione per curva di tassi (Fonte : Amundi) *

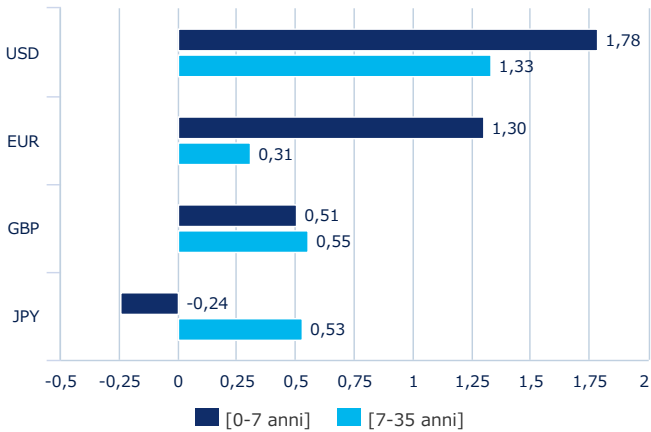
Modified Duration (Fonte : Amundi)



* Derivati inclusi

Allocazione per area di curva (Fonte : Amundi) *

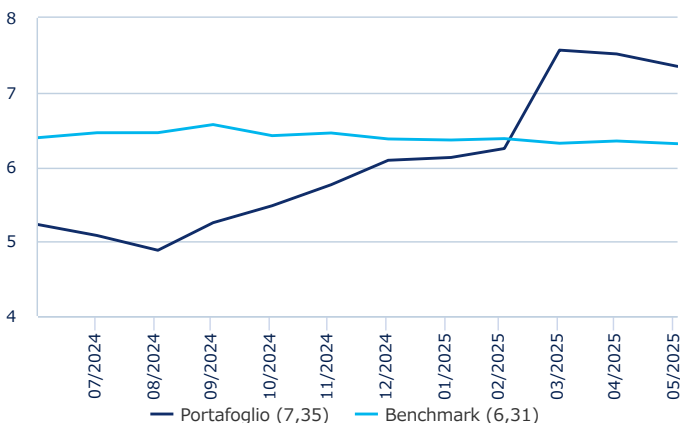
Modified Duration (Fonte : Amundi)



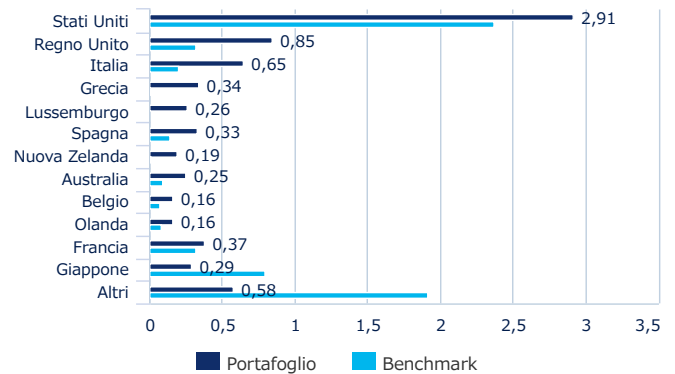
* Derivati inclusi

Indicatori di rischio storico (Fonte : Amundi)

Modified Duration (Fonte : Amundi)

**Ripartizione per Paese (Fonte : Amundi) ***

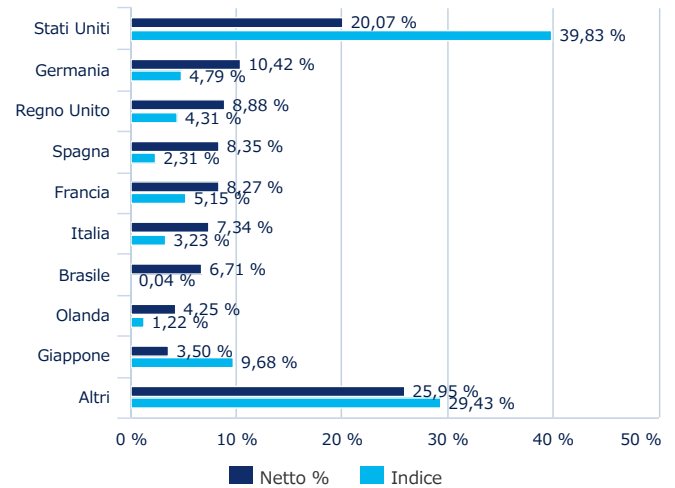
Modified Duration (Fonte : Amundi)



* Derivati inclusi

Ripartizione per Paese (Fonte : Amundi) *

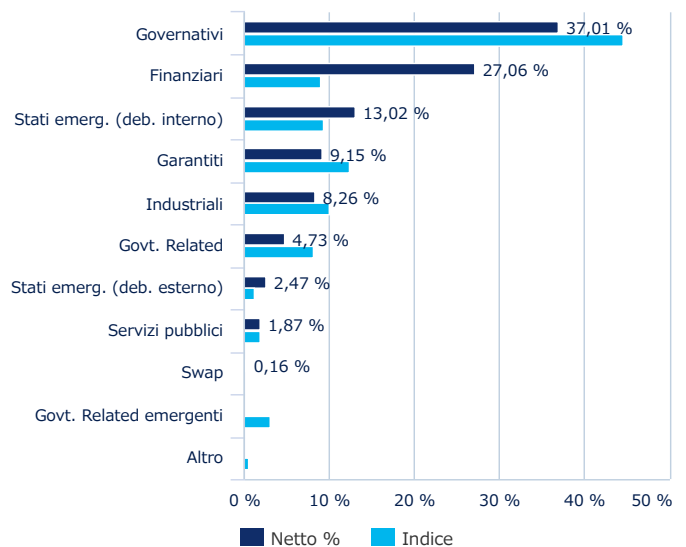
In percentuale dell'attivo



* Inclui Bonds & CDS

Ripartizione per emittente (Fonte : Amundi) *

In percentuale dell'attivo



* Credit Default Swaps inclusi

Principali linee Aziendale (Fonte : Amundi) **

	SETTORE	% DI ATTIVI
INTESA SANPAOLO SPA	FINANZIARI	2,00%
ABN AMRO BANK NV	FINANZIARI	1,58%
GOV NAT MORTG ASSOCIATION	GARANTITI	1,51%
COMMERZBANK AG	FINANZIARI	1,34%
BNP PARIBAS SA	FINANZIARI	1,31%
JPMORGAN CHASE & CO	FINANZIARI	1,22%
COOPERATIEVE RABOBANK UA	FINANZIARI	1,14%
FNCL 2 6/25	GARANTITI	1,06%
SOCIETE GENERALE SA	FINANZIARI	1,04%
CAIXABANK SA	FINANZIARI	0,97%

** Credit Default Swaps inclusi

Le partecipazioni quotate non devono essere considerate raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di un determinato titolo quotato.

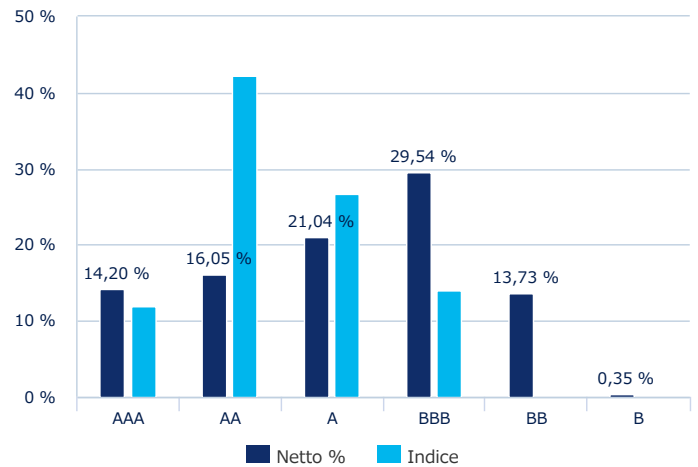
Ripartizione per Settore (Fonte : Amundi)

	% dell'attivo	% del peso sul Benchmark
Governativi	37,01%	44,54%
Governativi	35,52%	44,53%
Altro	1,48%	0,01%
Finanziari	27,06%	9,06%
Risparmio e prestiti ipotecari	22,13%	6,46%
Assicurazioni	4,27%	1,11%
Servizi finanziari specializzati	0,67%	0,99%
Immobiliare	-	0,50%
Stati emergenti (debito interno)	13,02%	9,28%
Stati emergenti (debito interno)	13,02%	9,28%
Garantiti	9,15%	12,37%
TBA	8,77%	-
Obbligazioni collateralizzate	0,38%	2,19%
MBS	-	9,37%
CMBS	-	0,62%
ABS	-	0,20%
Industriale	8,26%	10,02%
Telecomunicazioni e tecnologia	2,97%	2,04%
Energia	1,80%	1,46%
Automobile	1,58%	0,72%
Consumi non ciclici	0,95%	1,53%
Trasporto	0,28%	0,68%
Consumi ciclici	0,26%	0,83%
Media	0,25%	0,44%
Prodotti farmaceutici e biotecnologie	0,17%	0,72%
Prodotti chimici	0,00%	0,27%
Beni Capitali	0,00%	0,91%
Altro	-	0,00%
Tabacco	-	0,17%
Materie prime	-	0,26%
Altro	-	0,00%
Quasi-Governativi	4,73%	8,21%
Agenzie	2,11%	3,04%
Enti locali	1,57%	2,57%
Sovranazionali	1,06%	2,57%
Sovranazionali	-	0,03%
Stati emergenti (debito esterno)	2,47%	1,12%
Stati emergenti (debito esterno)	2,47%	1,12%
Servizi	1,87%	1,79%
Servizi	1,87%	1,79%
Swap	0,16%	-
Swap	0,16%	-
Govt. Related emergenti	-	3,04%
Govt. Related emergenti: Servizi pubblici	-	0,03%
Govt. Related emergenti: Agenzie	-	2,91%
Govt. Related emergenti: Industriali	-	0,08%
Govt. Related emergenti: Finanziari	-	0,01%
Altro	-	0,58%
Altro	-	0,58%

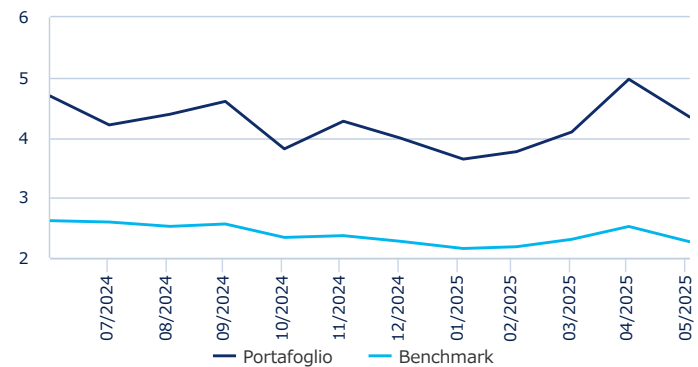
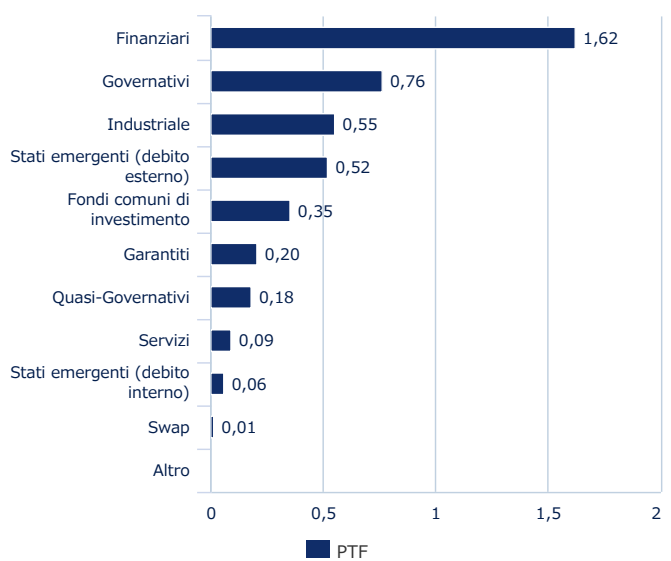
Credit Default Swaps inclusi

Ripartizione per Rating (Fonte : Amundi) *

In percentuale dell'attivo



* Credit Default Swaps inclusi

Indicatori di rischio storico (Fonte : Amundi)**Sensibilità ponderata dello Spread (SPS) (%), fonte : Amundi)****Sensibilità ponderata dello Spread (SPS) (%), fonte : Amundi) ****

** Credit Default Swaps inclusi

Top 15 emittenti (Fonte : Amundi)

	Settore	% di attivi *
Germania	Governativi	7,99%
Regno Unito	Governativi	6,23%
Brasile	Stati emergenti (debito interno)	6,71%
Stati Uniti	Governativi	4,57%
Spagna	Governativi	3,90%
Giappone	Governativi	3,50%
HELLENIC REPUBLIC	Stati emergenti (debito interno)	3,09%
Repubblica italiana	Governativi	3,02%
Nuova Zelanda	Governativi	2,90%
Intesa SanPaolo Spa	Finanziari	2,00%
Polonia	Stati emergenti (debito interno)	1,74%
Ginnie Mae	Garantiti	1,69%
Messico	Stati emergenti (debito esterno)	1,61%
Abn Amro Bank NV	Finanziari	1,58%
Commerzbank AG	Finanziari	1,34%

* Credit Default Swaps inclusi

Principali obbligazioni di debito emergente (Fonte : Amundi)

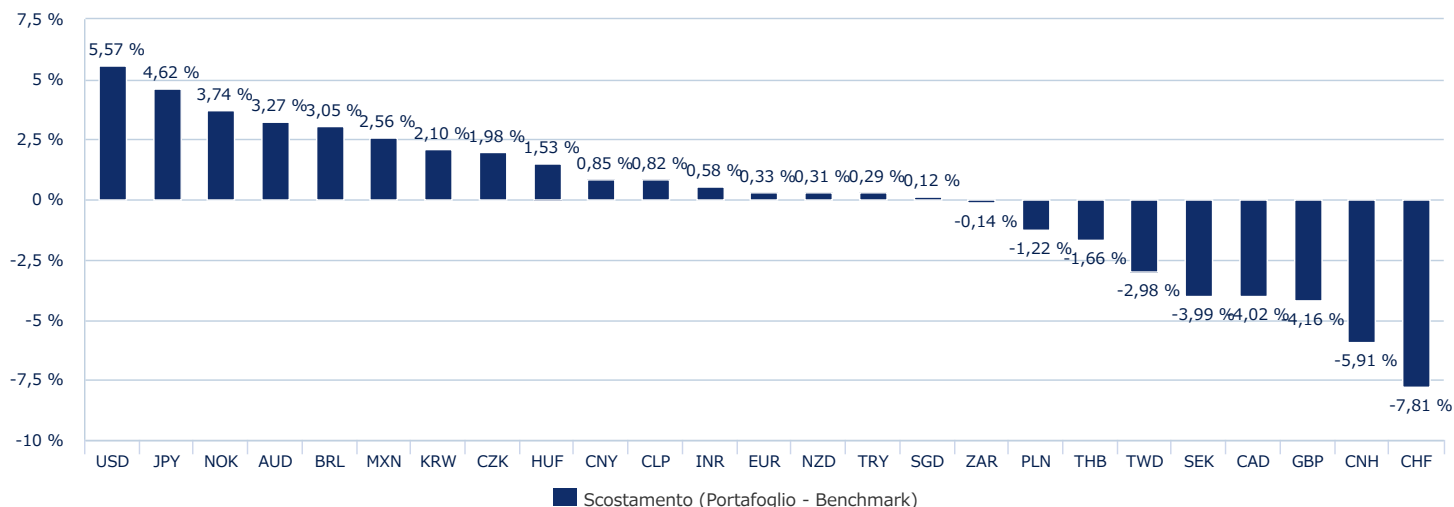
	% DI ATTIVI
BRASILE	6,71%
POLONIA	1,92%
MESSICO	1,61%
SUDAFRICA	1,08%
EMIRATI ARABI UNITI	0,89%
TOTALE	12,21%

Allocazione per rating e tipo di emittente (Fonte : Amundi) *

	CATEGORIA DI INVESTIMENTO	CATEGORIA SPECULATIVA
	% DELL'ATTIVO	% DELL'ATTIVO
INDUSTRIALI	7,67%	0,60%
STATI EMERG. (DEB. INTERNO)	5,45%	7,57%
STATI EMERG. (DEB. ESTERNO)	1,70%	0,77%
GOVT. RELATED	4,73%	-
SERVIZI PUBBLICI	1,63%	0,24%
GARANTITI	9,15%	-
FINANZIARI	22,17%	4,89%
GOVERNATIVI	37,01%	-
TOTALE	89,51%	14,06%

* Credit Default Swaps inclusi

Allocazione del rischio per valuta (Fonte : Amundi)



Caratteristiche principali (Fonte : Amundi)

Forma giuridica	OICVM di diritto lussemburghese
Società di gestione	Amundi Luxembourg SA
Società di gestione delegata	Amundi UK Ltd
Banca depositaria	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Data di creazione del comparto	30/10/2007
Data di lancio	30/10/2007
Valuta di riferimento del comparto	USD
Valuta di riferimento della classe	USD
Tipologia dei dividendi	(A) Az. ad Accumulazione (D) Distribuzione
Codice ISIN	(A) LU0319687637 (D) LU0319687710
Codice Reuters	(A) LP65095857 (D) LP68117161
Codice Bloomberg	(A) CAMGAIA LX (D) CAMGAID LX
Sottoscrizione minima iniziale	5 000 000 USD equivalent of EUR / 1 Millesimo di azione/quota
Frequenza di calcolo della quota	Giornaliera
Ora limite di ricezione degli ordini	Istruzioni pervenute giornalmente G entro 14:00
Spese di sottoscrizione (massimo)	0,00%
Commissioni di gestione massima applicabile	0,45% T.I.
Commissioni legate al rendimento	Si
Spese di rimborso (massimo)	0,00%
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,60%
Costi di transazione	0,29%
Spesa di conversione	1,00 %
Orizzonte d'investimento minimo consigliato	3 anni
Performance storiche dell'indice di riferimento	30/10/2007 : 100.00% BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE HEDGED

Informazioni Legali / Disclaimer

Questo materiale è fornito ai Clienti Professionali, inclusi gli intermediari finanziari, e non è destinato né dovrebbe essere fornito al pubblico.

Si tratta di una comunicazione di marketing. Si prega di fare riferimento al prospetto / documento informativo e al KIID/KIID prima di prendere qualsiasi decisione di investimento finale.

Questo documento contiene informazioni sui servizi di investimento forniti dalle società del gruppo Amundi o dalle imprese di investimento collettivo in valori mobiliari trasferibili o veicoli di gestione patrimoniale collettiva irlandesi a comparti aperti (i "Fondi") costituiti in base alle leggi del Lussemburgo e autorizzati per la distribuzione pubblica dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier o alle leggi dell'Irlanda e autorizzati per la distribuzione pubblica dalla Central Bank of Ireland.

La società di gestione di: Amundi Funds, Amundi Fund Solutions, First Eagle Amundi e Amundi Index Solutions è Amundi Luxembourg S.A., 5, allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo;

CPR Invest è CPR Asset Management, 91-93 Boulevard Pasteur, 75015 Parigi, Francia;

KBI Funds ICAV e Amundi Fund Solutions ICAV è Amundi Ireland Limited, 1 George's Quay Plaza, George's Quay, Dublino 2, Irlanda.

Questo materiale è solo a scopo informativo, non costituisce una raccomandazione, un'analisi finanziaria o un consiglio e non costituisce una sollecitazione, un invito o un'offerta di acquisto o vendita di qualsiasi dei Fondi o servizi descritti qui in qualsiasi giurisdizione in cui tale offerta, sollecitazione o invito sarebbe illegale.

Questo materiale non è stato sottoposto ad approvazione regolamentare ed è destinato esclusivamente alla distribuzione nelle giurisdizioni consentite e alle persone che possono riceverlo senza violare le normative legali o regolamentari applicabili. Le informazioni contenute in questo documento sono riservate e non devono, senza il previo consenso scritto di Amundi Asset Management S.A. ("Amundi"), essere copiate, riprodotte, modificate o distribuite a terzi o entità in qualsiasi paese.

I Fondi descritti in questo documento potrebbero non essere disponibili per tutti gli investitori e potrebbero non essere registrati per la distribuzione pubblica presso le autorità competenti di tutti i paesi.

Si prega di notare che la società di gestione potrebbe decidere di interrompere gli accordi stipulati per la commercializzazione delle sue imprese di investimento collettivo in uno Stato membro dell'UE per il quale ha presentato una notifica.

Un riassunto delle informazioni sui diritti degli investitori e sui meccanismi di ricorso collettivo può essere trovato in inglese nella pagina regolamentare su <https://about.amundi.com/Metanav-Footer/Footer/Quick-Links/Legal-documentation>.

L'investimento comporta dei rischi. Il rendimento degli investimenti e il valore principale di un investimento nei Fondi o in altri prodotti di investimento possono aumentare o diminuire e possono comportare la perdita dell'importo originariamente investito. La decisione di un investitore di investire nei Fondi dovrebbe tenere conto di tutte le caratteristiche o obiettivi dei Fondi. Le performance passate non sono indicative dei risultati futuri. Il rendimento degli investimenti e il valore principale di un investimento nei Fondi o in altri prodotti di investimento possono aumentare o diminuire e possono comportare la perdita dell'importo originariamente investito. Tutti gli investitori dovrebbero cercare consulenza professionale prima di prendere qualsiasi decisione di investimento, al fine di valutare i rischi associati all'investimento e la sua idoneità. È responsabilità degli investitori leggere i documenti legali in vigore, in particolare il prospetto attuale per ciascun Fondo. Le sottoscrizioni nei Fondi saranno accettate solo sulla base del loro ultimo prospetto in inglese o nella lingua locale nei paesi dell'UE di registrazione e/o del Documento di Informazioni Chiave per l'Investitore / Documento di Informazioni Chiave ("KIID"/"KID" disponibile nella lingua locale nei paesi dell'UE di registrazione) che, insieme agli ultimi rapporti annuali e semestrali, possono essere ottenuti gratuitamente presso la sede legale di Amundi Luxembourg S.A. o su www.amundi.lu. In Italia, questa documentazione è disponibile su www.amundi.it. In Irlanda, questa documentazione è disponibile su www.amundi.ie o, per KBI Funds ICAV, su www.kbglobalinvestors.com. Le informazioni relative ai costi e alle commissioni dei Fondi possono essere ottenute dal KIID/KID.

I dati sulle performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti per l'emissione e il rimborso di quote/azioni dei Fondi.

Le informazioni sugli aspetti legati alla sostenibilità possono essere trovate su <https://about.amundi.com/Metanav-Footer/Footer/Quick-Links/Legal-documentation>.

Negli Stati membri dell'UE, il contenuto di questo documento è approvato da Amundi per l'uso con i Clienti Professionali (come definiti nella Direttiva UE 2004/39/CE) e non deve essere distribuito al pubblico. Amundi Ireland Limited è autorizzata e regolamentata dalla Central Bank of Ireland. KBI Global Investors Ltd è regolamentata dalla Central Bank of Ireland e considerata autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority. La natura e l'entità delle protezioni per i consumatori possono differire da quelle per le società con sede nel Regno Unito. I dettagli del regime di autorizzazioni temporanee, che consente alle società con sede nell'UE di operare nel Regno Unito per un periodo limitato mentre cercano l'autorizzazione completa, sono disponibili sul sito web della Financial Conduct Authority. Société Générale, Filiale di Dublino, 3° piano, IFSC House, IFS, Dublino 1 è l'agente delle strutture per i sottofondi di Amundi Funds, First Eagle Amundi registrati in Irlanda.

Informazioni Legali / Disclaimer

Nel Regno Unito (il "Regno Unito"), questa comunicazione di marketing è emessa da Amundi (UK) Limited ("Amundi UK"), 77 Coleman Street, Londra, EC2R 5BJ, Regno Unito. Amundi UK è autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority ("FCA") ed è registrata nel Registro dei servizi finanziari della FCA con il numero 114503. Questo può essere verificato su <https://register.fca.org.uk/> e ulteriori informazioni sulla sua autorizzazione sono disponibili su richiesta. Questa comunicazione di marketing è approvata da Amundi UK per l'uso con i Clienti Professionali (come definiti nel Manuale delle regole e delle linee guida della FCA) e non deve essere distribuita al pubblico. Le performance passate non sono una garanzia o un'indicazione dei risultati futuri. Amundi Funds SICAV, First Eagle Amundi SICAV, Amundi Index Solutions, CPR Invest SICAV, KBI Funds ICAV e Amundi Fund Solutions ICAV sono schemi riconosciuti dal Temporary Marketing Permission Regime della FCA. Se un fondo è un fondo comune di investimento non regolamentato ai sensi del Financial Services and Markets Act 2000 (il "FSMA"), questa comunicazione di marketing è rivolta solo a coloro che in Regno Unito si qualificano come clienti non al dettaglio (Clienti Professionali o Controparti Idonee) come stabilito nel Manuale delle regole della FCA, Sezione 4.12B - "Promozione di investimenti non di massa", come modificato di volta in volta, e quindi rientrano in un'esenzione dalle restrizioni di cui alla Sezione 238 del FSMA. Questa comunicazione di marketing non deve essere considerata né utilizzata da altre persone per qualsiasi scopo.

Gli investitori potenziali nel Regno Unito devono essere consapevoli che nessuna delle protezioni previste dal sistema regolamentare del Regno Unito si applicherà a un investimento in un Fondo e che non sarà disponibile alcun risarcimento ai sensi del Financial Services Compensation Scheme del Regno Unito.

In Svizzera, questo documento è destinato esclusivamente agli Investitori Qualificati (come definiti dalla Legge svizzera sugli schemi di investimento collettivo del 23 giugno 2006, come modificata o integrata) e non deve essere offerto al pubblico. Il Rappresentante e l'Agente Pagatore per i Fondi registrati per l'offerta pubblica in Svizzera sono, per quanto riguarda Amundi Funds, First Eagle Amundi e Amundi Index Solutions: Rappresentante - CACEIS (Switzerland) SA e Agente Pagatore - CACEIS Bank, Filiale di Nyon, entrambi presso 35 Route de Signy, Case postale 2259, CH-1260 Nyon; KBI Funds ICAV: Rappresentante - ACOLIN Fund Services AG, Affolternstrasse 56, CH-8050 Zurigo e Agente Pagatore - NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, CH-8001 Zurigo. Copie gratuite del prospetto, del documento informativo per gli investitori, dei rapporti annuali e semestrali, dei regolamenti di gestione e di altre informazioni sono disponibili presso l'indirizzo del rappresentante sopra indicato.

In Francia, un prospetto gratuito è disponibile presso Amundi Asset Management, 91-93 boulevard Pasteur -75015 Parigi - Francia - 437 574 452 RCS Paris France o presso il centralizzatore dei Fondi che, nel caso di Amundi Funds, Amundi Index Solutions e CPR Invest SICAV, è CACEIS Bank SA, 1-3 place Valhubert, 75013 Parigi e nel caso di First Eagle Amundi SICAV è Société Générale, 29 Boulevard Haussmann, 75008 Parigi.

In Germania, per ulteriori informazioni sul Fondo, è possibile richiedere un prospetto gratuito presso Amundi Deutschland GmbH, Arnulfstr. 124-126 80636 Monaco di Baviera, Germania (Tel. +49.89.99.226.0). L'informazione e l'agente pagatore per Amundi Fund Solutions ICAV è Marcard Stein & CO AG, Ballindamm 36, 20095 Amburgo, Germania.

In Austria gli agenti pagatori per i Fondi registrati per la distribuzione pubblica sono, per quanto riguarda Amundi Fund Solutions: UniCredit Bank Austria AG, Rothschildplatz 1, A-1020 Vienna; Amundi Funds, Amundi Index Solutions e First Eagle Amundi: Société Générale, Filiale di Vienna, Prinz Eugen Strasse 8 - 10/5/Top 11, A-1040 Vienna; CPR Invest: Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Vienna; e KBI Funds ICAV: Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Vienna.

In Spagna, i Fondi sono organismi di investimento collettivo esteri registrati presso la CNMV e numerati Amundi S.F. (493); Amundi Fund Solutions (1333); Amundi Fund Solutions ICAV (1969); Amundi Funds (61) First Eagle Amundi (111); Amundi Index Solutions (1495); CPR Invest (1564) e KBI Funds ICAV (1248). Qualsiasi investimento nei Fondi o nei rispettivi sottofondi deve essere effettuato tramite un distributore spagnolo registrato. Amundi Iberia SGIIC, SAU, è il principale distributore dei Fondi in Spagna, registrato con il numero 31 nel registro SGIIC della CNMV, con sede in Pº de la Castellana 1, Madrid 28046. Un elenco di tutti i distributori spagnoli può essere ottenuto dalla CNMV su www.cnmv.es. Le quote/azioni possono essere acquisite solo sulla base del prospetto più recente, del documento informativo per gli investitori e della documentazione attuale, che possono essere ottenuti presso la CNMV.

In Cile e Perù, questo documento è approvato per l'uso da parte degli Amministratori di Fondi Pensione e altri investitori istituzionali.

In Messico, questo documento è approvato per l'uso con investitori istituzionali. Non può essere distribuito a terzi o al pubblico.

A Singapore, questo documento è fornito esclusivamente per l'uso interno di distributori e consulenti finanziari e non deve essere distribuito al pubblico al dettaglio a Singapore. Gli investitori dovrebbero leggere il memorandum informativo di Singapore dei Fondi prima di decidere di investire nei Fondi. La distribuzione avviene tramite Amundi Singapore Limited, 80 Raffles Place, UOB Plaza 1, #23-01, Singapore 048624 e/o i distributori autorizzati dei Fondi. Amundi Singapore Limited è regolamentata dalla Monetary Authority of Singapore ("MAS"). Alcuni sottofondi dei Fondi sono notificati come schemi ristretti ai sensi della Sezione 305 dei Securities and Futures Act 2001 di Singapore ("SFA") e del Sesto Allegato al Securities and Futures (Offers of Investments) (Collective Investment Schemes) Regulations 2005 ("Schemi Ristretti"). Questo documento deve essere interpretato come parte del memorandum informativo di Singapore dei Schemi Ristretti (il "Singapore IM"), che deve essere considerato come incluso e incorporato nel prospetto dei Schemi Ristretti, in qualsiasi supplemento al prospetto relativo ai Schemi Ristretti, in questo documento e in qualsiasi altro documento, corrispondenza, comunicazione o materiale inviato o fornito ai partecipanti idonei in relazione ai Schemi Ristretti di volta in volta. Di conseguenza, questo documento non deve essere considerato né interpretato da solo senza riferimento e come parte del Singapore IM. Gli investitori dovrebbero leggere il Singapore IM pertinente prima di decidere di investire negli Schemi Ristretti. Le quote/azioni offerte negli Schemi Ristretti come indicato nel Singapore IM pertinente non sono autorizzate o riconosciute dalla MAS e non sono consentite per l'offerta al pubblico al dettaglio. Di conseguenza, questo documento e il materiale contenuto al suo interno non possono essere circolati o distribuiti, né le quote/azioni pertinenti possono essere offerte o vendute o essere oggetto di invito a sottoscrizione o acquisto, direttamente o indirettamente, a persone in Singapore diversamente da (i) un investitore istituzionale ai sensi della Sezione 304 del SFA, (ii) una persona rilevante ai sensi della Sezione 305(1), o qualsiasi persona ai sensi della Sezione 305(2), e in conformità alle condizioni specificate nella Sezione 305 del SFA, o (iii) diversamente in conformità con le condizioni di qualsiasi altra disposizione applicabile del SFA. Accettando la ricezione di questo documento e di qualsiasi altro documento o materiale emesso in relazione all'offerta o alla vendita delle quote/azioni, una persona (ai sensi della legge di Singapore) in Singapore dichiara o garantisce che tale persona ha il diritto di ricevere tale documento in conformità alle restrizioni sopra indicate e accetta di essere vincolata dai limiti contenuti nel presente documento. La distribuzione/dividendi (se applicabile) non sono garantiti a meno che diversamente indicato nella politica dei dividendi per la classe di azioni/quote pertinente contenuta nel Singapore IM pertinente. Questo documento e il Singapore IM non costituiscono un prospetto come definito nel SFA e, di conseguenza, la responsabilità legale ai sensi del SFA per il contenuto dei prospetti non si applica e l'offerta/un investitore dovrebbe valutare attentamente se l'investimento è adatto a lui. La MAS non assume alcuna responsabilità per i contenuti di questo documento. Questo documento non è stato esaminato dalla MAS.

Per gli Stati Uniti e le giurisdizioni consentite offshore (permesse): Amundi Distributor US, Inc., 60 State Street, Boston, MA 02109, un broker-dealer registrato negli Stati Uniti, fornisce servizi di marketing in relazione alla distribuzione di prodotti gestiti da Amundi Asset Management o dalle sue affiliate. Amundi Distributor US, Inc. commercializza questi prodotti a intermediari finanziari, sia negli Stati Uniti che all'estero (nelle giurisdizioni in cui è consentito farlo), che a loro volta offrono tali prodotti in vendita a persone che non sono persone degli Stati Uniti. Amundi Distributor US, Inc. si rivolge solo a intermediari finanziari e non si occupa di attività al dettaglio. Si consiglia alle persone di consultare i propri consulenti finanziari, legali, fiscali e altri consulenti appropriati prima di prendere qualsiasi decisione di investimento o finanziaria o di acquistare qualsiasi prodotto o servizio finanziario, titoli o prodotto o servizio correlato agli investimenti, compresi qualsiasi prodotto o servizio descritto in questi materiali. Amundi US non fornisce consulenza sugli investimenti o raccomandazioni sugli investimenti.

Queste informazioni non sono destinate alla distribuzione e non costituiscono un'offerta di vendita o la sollecitazione di qualsiasi offerta di acquisto di titoli o servizi negli Stati Uniti o in qualsiasi territorio o possedimento soggetto alla sua giurisdizione a beneficio di qualsiasi persona degli Stati Uniti (come definito nel prospetto dei Fondi). I Fondi non sono stati registrati negli Stati Uniti ai sensi dell'Investment Company Act del 1940 e le quote/azioni dei Fondi non sono registrate negli Stati Uniti ai sensi del Securities Act del 1933.

Questo documento non è destinato e non può essere utilizzato da persone al di fuori di queste categorie nelle giurisdizioni sopra menzionate. In giurisdizioni diverse da quelle specificate sopra, questo documento è destinato esclusivamente all'uso dei clienti professionali e degli intermediari a cui è indirizzato. Non deve essere distribuito al pubblico o ad altre terze parti e l'uso delle informazioni fornite da chiunque diverso dal destinatario non è autorizzato.

Questo materiale si basa su fonti che Amundi considera affidabili al momento della pubblicazione. I dati, le opinioni e le analisi possono essere modificati senza preavviso. Amundi declina ogni responsabilità, diretta o indiretta, che possa derivare dall'uso delle informazioni contenute in questo materiale. Amundi non può essere ritenuta responsabile per qualsiasi decisione o investimento effettuato sulla base delle informazioni contenute in questo materiale.

Data di pubblicazione: 09/06/2025

© 2025 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni, i dati, le analisi e le opinioni ("Informazioni") contenute nel presente documento: (1) includono le informazioni proprietarie di Morningstar; (2) non possono essere copiate o ridistribuite; (3) non costituiscono consulenza sugli investimenti; (4) sono fornite esclusivamente a scopo informativo; (5) non sono garantite per completezza, accuratezza o tempestività; e (6) possono essere tratte da dati sui fondi pubblicati in varie date. Morningstar non è responsabile delle decisioni di trading, dei danni o di altre perdite derivanti dalle Informazioni o dal loro utilizzo. Si prega di verificare tutte le Informazioni prima di utilizzarle e di non prendere alcuna decisione di investimento se non previa consulenza di un consulente finanziario professionale. Le performance passate non sono una garanzia dei risultati futuri. Il valore e il reddito derivati dagli investimenti possono diminuire oltre che aumentare.

Lipper non è responsabile dell'accuratezza, dell'affidabilità o della completezza delle informazioni che si ottengono. Inoltre, Lipper non sarà responsabile per eventuali perdite o danni derivanti dalle informazioni ottenute da Lipper o da una delle sue affiliate. © Thomson Reuters 2025. Tutti i diritti riservati.

I Fondi o i titoli menzionati nel presente documento non sono sponsorizzati, approvati o promossi da MSCI e MSCI non si assume alcuna responsabilità per tali Fondi o titoli o per qualsiasi indice su cui tali Fondi o titoli si basano. I documenti di offerta dei Fondi contengono una descrizione più dettagliata della limitata relazione tra MSCI e Amundi e dei Fondi pertinenti.]

Il presente materiale è esclusivamente destinato ad investitori e distributori istituzionali, professionisti, qualificati e sofisticati. Non deve essere diffuso al pubblico, a clienti privati o ad investitori al dettaglio in qualsivoglia giurisdizione, né a soggetti statunitensi. Inoltre, ciascuno di tali investitori deve essere, nell'Unione Europea, un investitore "professionista", così come definito nella Direttiva 2004/39/EC del 21 aprile 2004 sui Mercati di strumenti finanziari ("MIFID") o, a seconda dei casi, nei singoli regolamenti locali e, per quanto riguarda l'offerta in Svizzera, deve essere un "investitore qualificato", in base al significato attribuito dalla Legge federale svizzera sui piani di investimento collettivi del 23 giugno 2006 (CISA), dall'ordinanza d'esecuzione del 22 novembre 2006 (CISO) e dalla Circolare FINMA 2013/9 ai sensi della legislazione sui Piani di investimento collettivi. Il presente materiale non può essere in alcun caso distribuito nell'Unione Europea ad investitori non "professionisti", così come definiti nella MIFID o in ciascun regolamento locale o, in Svizzera, ad investitori che non siano conformi alla definizione di "investitori qualificati" stabilita dalla legislazione e dai regolamenti in vigore.

©2025 Morningstar, tutti i diritti riservati. Le informazioni contenute in questo documento: 1) sono proprietà di Morningstar; 2) non possono essere copiate o distribuite; 3) non ne è garantita l'accuratezza, la completezza e l'aggiornamento costante. Né Morningstar né i suoi fornitori sono responsabili dei danni o delle perdite che dovessero risultare dall'uso di queste informazioni. I rendimenti passati non sono garanzia dei risultati futuri. Gli investimenti finanziari comportano rischi di perdita del capitale.