

AMUNDI FUNDS US HIGH YIELD BOND - A EUR Hgd

REPORT

Comunicazione
di Marketing

31/03/2025

OBBLIGAZIONARIO

Articolo 8

Obiettivo di investimento

Cerca di aumentare il valore dell'investimento e generare reddito nel corso del periodo di detenzione raccomandato.

Il Comparto investe almeno il 70% del proprio patrimonio in obbligazioni societarie con rating inferiore a investment grade, in titoli convertibili, in azioni privilegiate e in titoli garantiti da ipoteca e da attività (ABS/MBS). Il Comparto può altresì investire fino al 30% del proprio patrimonio in emittenti canadesi e fino al 15% in emittenti di altre parti del mondo, compresi i mercati emergenti, nonché in liquidità, titoli del mercato monetario, obbligazioni investment grade e, in via accessoria, in azioni.

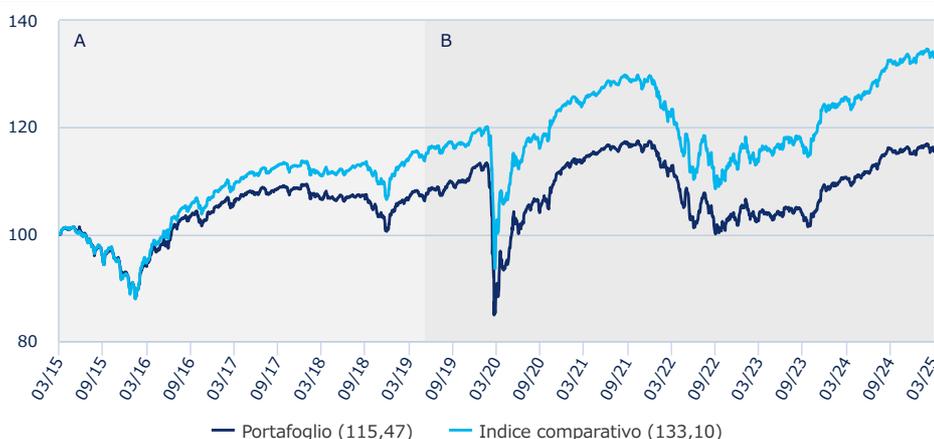
Il Comparto ricorre a derivati al fine di ridurre svariati rischi, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio nonché al fine di ottenere esposizione (lunga o corta) a svariate attività, mercati o altre opportunità d'investimento (ivi compresi derivati incentrati sul credito). Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per ottenere un'esposizione a prestiti impiegando fino a un massimo del 20% del patrimonio.

Indice di riferimento: Il Comparto viene gestito attivamente usando come riferimento l'indice ICE BofA ML US High Yield, 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 rilevante.

Processo di gestione: Il gestore degli investimenti utilizza un mix di analisi di mercato e di analisi dei singoli emittenti obbligazionari per identificare quelle obbligazioni che appaiono più meritevoli di credito di quanto non sia indicato dai rispettivi rating.

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

Evoluzione della performance (base 100) * dal 31/03/2015 al 31/03/2025 (Fonte : Fund Admin)



A : Il Comparto è stato creato per incorporare AMUNDI FUNDS II PIONEER US HIGH YIELD BOND. Il rendimento si basa su quello del Comparto incorporato, che ha la stessa politica d'investimento, lo stesso team di gestione degli investimenti e prevede una struttura di commissioni simile. Lancio del Comparto incorporato: 2004.

B : Performance del Comparto dalla data di lancio

Performance * (Fonte : Fund Admin)

	Da inizio anno	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Da inizio gestione
A partire dal	31/12/2024	28/02/2025	31/12/2024	28/03/2024	31/03/2022	31/03/2020	31/03/2015	13/02/2004
Portafoglio	0,36%	-1,24%	0,36%	4,30%	2,31%	27,14%	15,47%	102,76%
Benchmark	0,57%	-1,19%	0,57%	5,88%	7,83%	29,55%	33,10%	184,95%
Scostamento	-0,21%	-0,05%	-0,21%	-1,58%	-5,52%	-2,41%	-17,63%	-82,19%

Le seguenti informazioni sono aggiuntive e dovrebbero essere lette solo insieme ai dati sulle prestazioni presentati sopra.

Performance annuale * (Fonte : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portafoglio	5,46%	7,33%	-13,38%	4,41%	-0,10%	11,53%	-6,97%	4,18%	12,04%	-4,51%
Benchmark	6,45%	10,82%	-13,47%	4,45%	4,31%	11,02%	-4,98%	5,43%	15,58%	-5,13%
Scostamento	-0,99%	-3,49%	0,08%	-0,05%	-4,41%	0,51%	-1,99%	-1,25%	-3,54%	0,62%

* Fonte : Fund Admin. Le performance (cumulate) sono al lordo degli oneri fiscali e al netto di costi/commissioni. 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.

Informazioni chiave (Fonte : Amundi)

Valore quota (NAV) : **101,38 (EUR)**
 Data di valorizzazione : **31/03/2025**
 Patrimonio in gestione : **266,21 (milioni EUR)**
 Codice ISIN : **LU1883861210**
 Codice Bloomberg : **APUHAEH LX**
 Benchmark :
100% ICE BOFA US HIGH YIELD INDEX HEDGED
 Data di lancio : **07/06/2019**

Indicatore di rischio (Fonte : Fund Admin)



Rischio più basso

Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 4 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.

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. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore di rischio, vi sono altri rischi che possono influire sul rendimento del Comparto. Si rimanda al prospetto di Amundi Funds.

OBBLIGAZIONARIO



Andrew Feltus

Director of High Yield and Bank Loans



Matthew Shulkin

Gestore di portafoglio



Kenneth J. Monaghan

Co-Director High Yield

Indicatori (Fonte : Bloomberg)

	Portafoglio	Indice
Duration ¹	3.1	3.13
DTS ²	11.1	10.55
Spread ³	336.09	326.76
Average Life	4.27	4.09
Yield to maturity	7.74	7.63
Current yield **	7.12	6.72
Yield to worst	7.6	7.46
Average Coupon	6.85	6.42

¹ Dur. Eff. (a)

² Duration Times Spread

³ Option Adjusted Spread

** L'esposizione media ponderata del tasso cedolare al prezzo di mercato corrente di tutti i titoli a reddito fisso del portafoglio.

Analisi dei rendimenti (Fonte : Fund Admin)

	Data di lancio
Perdita massima	-40,41%
Tempo di recupero (giorni)	385
Mese peggiore	10/2008
Performance peggiore	-21,21%
Mese migliore	04/2009
Performance migliore	10,55%

Indicatore(i) rolling (Fonte : Fund Admin)

	1 anno	3 anni	5 anni	10 Anni
Volatilità	2,87%	6,05%	6,55%	7,33%
Volatilità dei benchmark	3,14%	6,95%	6,99%	7,64%
Tracking Error ex-post	0,79%	1,57%	1,68%	1,81%
Information ratio	-1,95	-1,17	-0,29	-0,79
Sharpe Ratio	0,33	-0,30	0,57	0,13
Beta	0,89	0,85	0,91	0,93

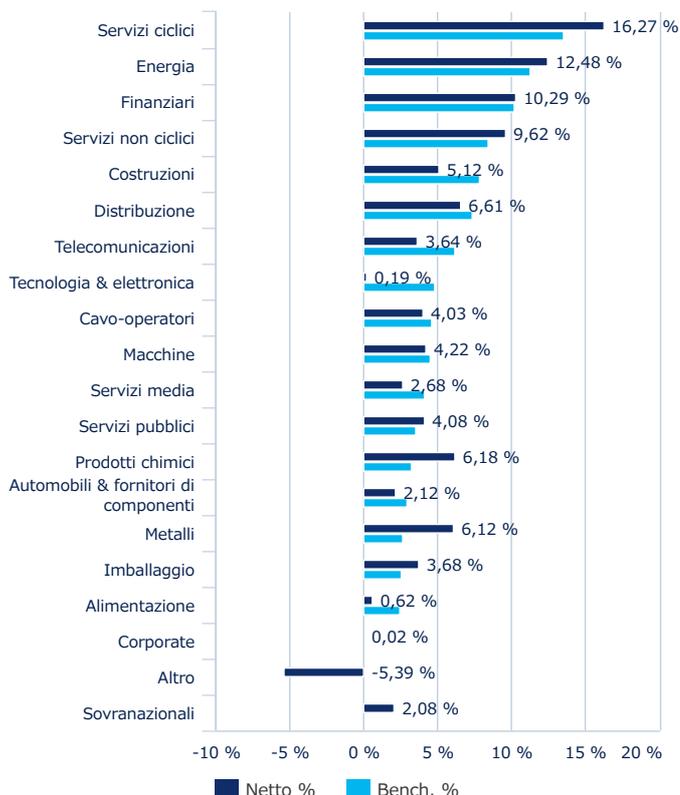
Indicatori (Fonte : Amundi)

	Portafoglio	Indice
Notazione media ⁴	B+	B+
Numero titoli	192	1 902

⁴ Average Rating US

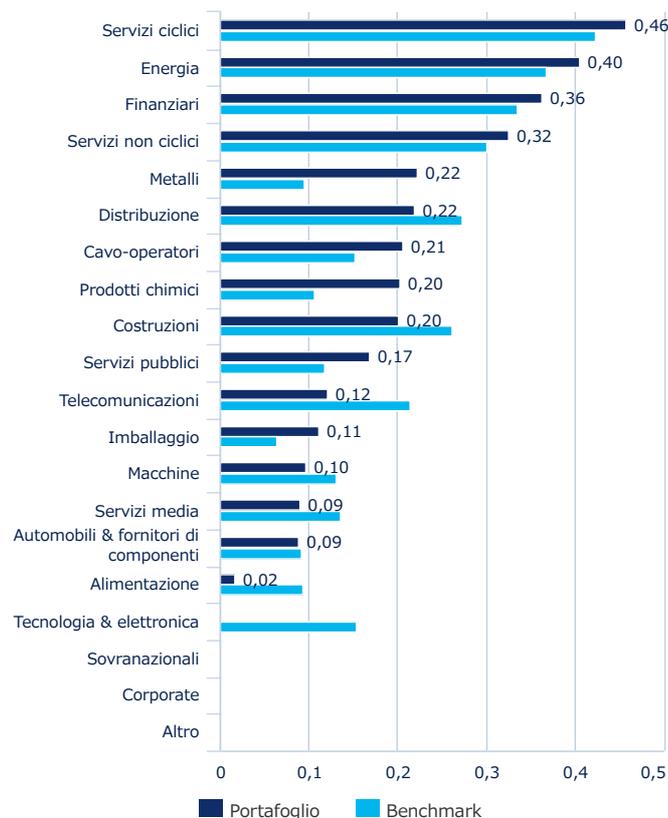
Ripartizione per emittente (Fonte : Amundi)

Strumenti obbligazionari (Fonte : Amundi)



In percentuale dell'attivo, Credit Default Swaps inclusi, esclusa la Liquidità

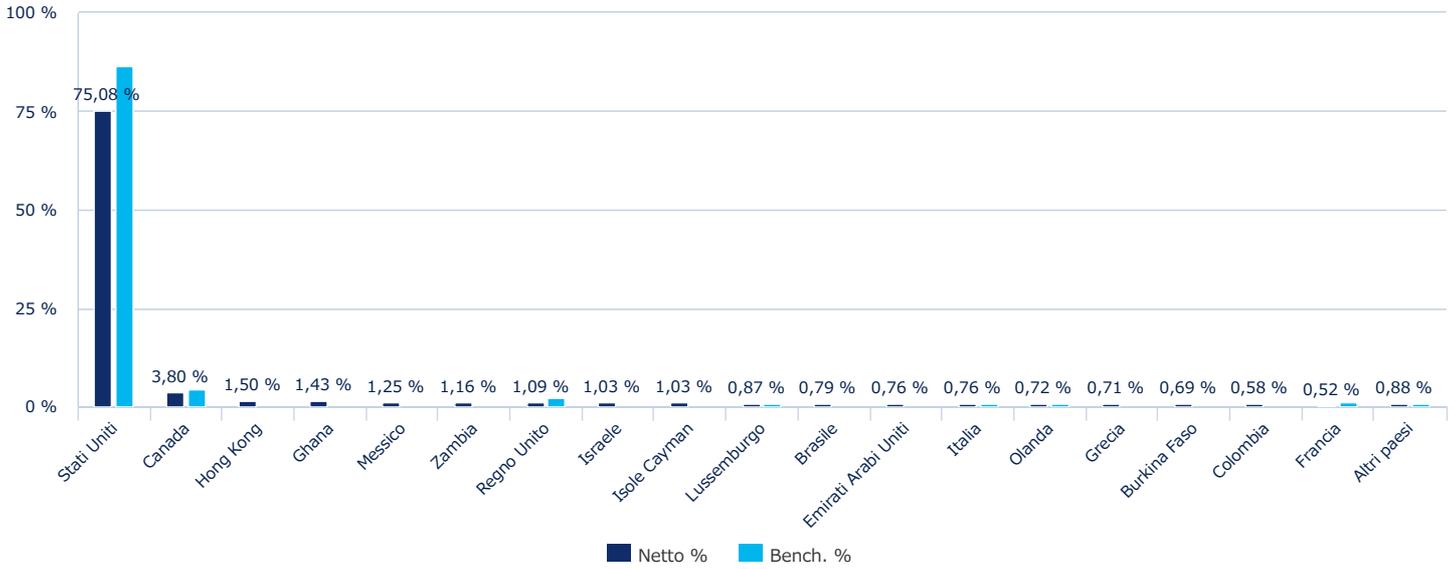
In punti di Modified Duration



OBBLIGAZIONARIO ■

Ripartizione per Paese (Fonte : Amundi)

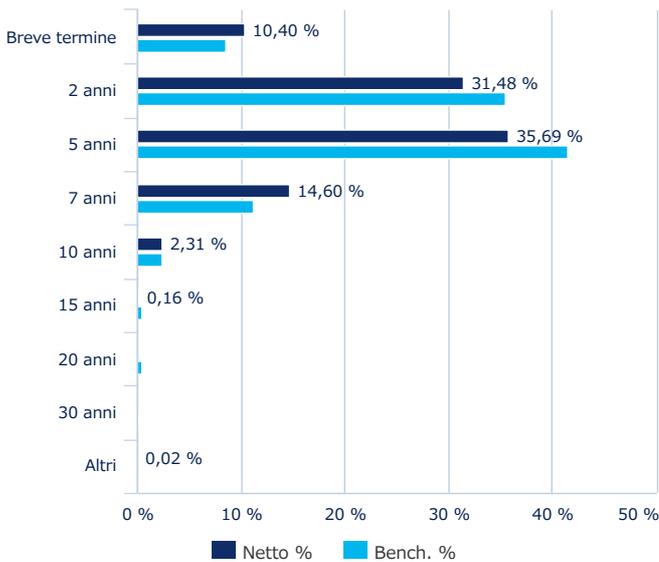
Strumenti obbligazionari (Fonte : Amundi)



In percentuale dell'attivo, Credit Default Swaps inclusi, esclusa la Liquidità

Ripartizione per Area di Curva (Fonte : Amundi)

Strumenti obbligazionari (Fonte : Amundi)

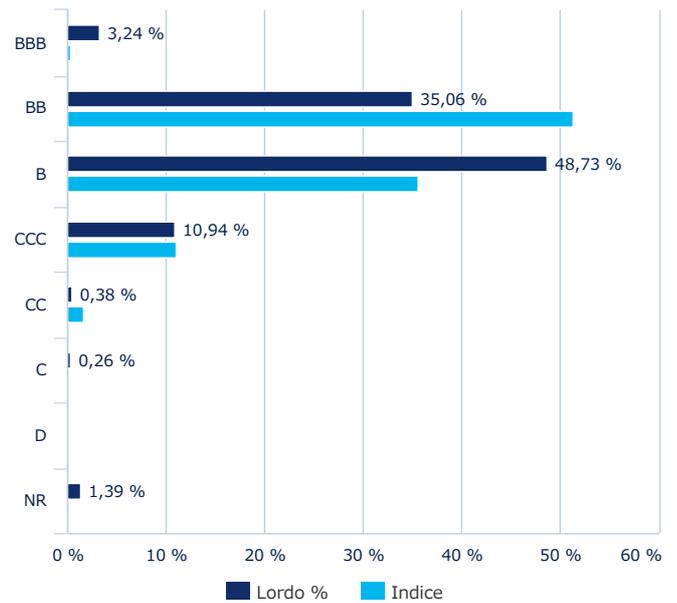


In percentuale dell'attivo, Credit Default Swaps inclusi, esclusa la Liquidità

La maturità si intende come la scadenza probabile del rischio di credito come riflessa dal mercato

Ripartizione per Rating (Fonte : Amundi) *

In percentuale dell'attivo



* Average Rating US

OBBLIGAZIONARIO ■

Ripartizione per Emittenti (Fonte : Amundi)

	% di attivi	% del peso sul Benchmark
Principali sovra pesi	-	-
Governativi	2,08%	-
Servizi Pubblici	4,69%	3,25%
Altro	0,27%	-
Principali sotto pesi	-	-
Industriale	82,83%	84,78%
Istituzioni finanziarie	10,43%	11,94%
Agenzie	-	0,03%

Principali esposizioni relative per emittenti (Fonte : Amundi)

	Settori	Portafoglio	Indice
Sovra pesi	-	-	-
UNITED STATES OF AMERICA	Sovranazionali	2,08%	-
US ACUTE CARE SOLUTIONS LLC	Servizi non ciclici	1,32%	0,08%
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	Metalli	1,16%	-
TASEKO MINES LTD	Metalli	1,18%	0,04%
TRINITY INDUSTRIES INC	Macchine	1,19%	0,05%
SCIL IV LLC / SCIL USA HLD LLC	Prodotti chimici	1,19%	0,06%
FORD MOTOR CREDIT CO	Automobili & fornitori di componenti	1,07%	-
TRONOX INC	Prodotti chimici	1,13%	0,07%
LCM INVESTMENTS HLD II LLC	Distribuzione	1,19%	0,14%
MOHEGAN TRI GAM AU MS DI EN HL	Servizi ciclici	1,05%	-
Sotto pesi	-	-	-
FRONTIER COMM HLD LLC	Telecomunicazioni	-	0,56%
ECHOSTAR CORP	Telecomunicazioni	-	0,59%
SIRIUS XM RADIO LLC	Servizi media	-	0,60%
DISH DBS CORP	Cavo-operatori	-	0,61%
IRON MOUNTAIN INC	Costruzioni	-	0,61%
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST INC	Servizi non ciclici	-	0,69%
CLOUD SOFTWARE GROUP INC	Tecnologia & elettronica	-	0,71%
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	Servizi ciclici	-	0,72%
TENET HEALTHCARE CORP	Servizi non ciclici	-	0,93%
TRANSDIGM INC	Macchine	-	1,16%

Principali 10 posizioni (% degli attivi, fonte : Amundi)

	PAESI	LORDO %	INDICE
CHTR 4.75% 02/32 144A	USA	1,80%	0,08%
USACUT 9.75% 05/29 144A	USA	1,32%	0,08%
SOLEIN 9.75% 11/28 144A	USA	1,28%	0,13%
TRN 7.75% 07/28 144A	USA	1,19%	0,05%
TKOCN 8.25% 05/30 144A	CANADA	1,18%	0,04%
MAGLLC 4.875% 05/29 144A	USA	1,16%	0,07%
TROX 4.625% 03/29 144A	USA	1,13%	0,07%
F 4% 11/30	USA	1,07%	-
CHTR 4.5% 06/33 144A	USA	1,05%	0,11%
GALCLD 8.75% 09/27 144A	CAYMAN ISLANDS	1,03%	0,08%

Il fondo è gestito attivamente; le allocazioni settoriali varieranno nel corso dei periodi e non riflettono un impegno nei confronti di una politica o di un settore di investimento.

OBBLIGAZIONARIO ■

Caratteristiche principali (Fonte : Amundi)

Forma giuridica	OICVM di diritto lussemburghese
Società di gestione	Amundi Luxembourg SA
Banca depositaria	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Data di creazione del comparto	07/06/2019
Data di lancio	07/06/2019
Valuta di riferimento del comparto	EUR
Valuta di riferimento della classe	EUR
Tipologia dei dividendi	Az. ad Accumulazione
Codice ISIN	LU1883861210
Codice Bloomberg	APUHAEH LX
Sottoscrizione minima iniziale	1 Millesimo di azione/quota / 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)	4,50%
Commissioni legate al rendimento	Si
Spese di rimborso (massimo)	0,00%
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,63%
Costi di transazione	0,19%
Spesa di conversione	1,00 %
Orizzonte d'investimento minimo consigliato	4 anni
Performance storiche dell'indice di riferimento	31/12/2003 : 100.00% ICE BOFA US HIGH YIELD INDEX HEDGED

Le informazioni sui costi contenute nella presente relazione potrebbero non essere esaustive e il Fondo potrebbe sostenere altre spese. Per ulteriori informazioni su costi, oneri e altre spese, si prega di fare riferimento al Prospetto e al PRIIPS KID disponibili all'indirizzo Amundi.com.

La decisione dell'investitore di investire nel fondo promosso dovrebbe tenere conto di tutte le caratteristiche o obiettivi del fondo. Non vi è alcuna garanzia che le considerazioni ESG migliorino la strategia di investimento o le performance di un fondo. Si prega di fare riferimento alla Politica di Investimento Responsabile di Amundi e alla Dichiarazione di Divulgazione Finanziaria Sostenibile di Amundi disponibili su Amundi.com/legal-documentation. Per ulteriori informazioni specifiche sul prodotto, si prega di consultare il Prospetto e il Documento Precontrattuale (PCD) del Fondo disponibili su Amundi.com.

OBBLIGAZIONARIO ■

Terminologia ESG

Investimenti Socialmente Responsabili (ISR)

L'Investimento Socialmente Responsabile (ISR) è la pratica secondo la quale considerazioni di ordine ambientale, sociale o etico vengono introdotte nel processo decisionale di scelta o di mantenimento di un investimento, nonché nell'esercizio dei diritti connessi alla proprietà dei titoli. L'ISR, dunque, introduce nel sistema di valutazione dei dati finanziari l'attenzione ad elementi non finanziari, fino a poco tempo fa non considerati nelle analisi economico-finanziarie tradizionali. Questa integrazione extra-finanziaria è comunemente conosciuta con l'acronimo ESG.

Criteri ESG

Attraverso i criteri ESG Amundi prende in considerazione gli aspetti ambientali, sociali e di governance nei processi decisionali di investimento, al fine di misurare le prestazioni in termini di sostenibilità degli emittenti pubblici e privati.

"E" è l'abbreviazione di Environment, ovvero fattori ambientali quali i livelli di consumo di energia, gas e acqua, la gestione dei rifiuti etc.
"S" è l'abbreviazione di Social, ovvero fattori sociali in termini di diritti umani, salute, qualità delle condizioni lavorative etc.
"G" è l'abbreviazione di Governance, ovvero fattori quali l'indipendenza del consiglio di amministrazione, protezione dei diritti degli azionisti etc.

ISR secondo Amundi

Scala di valutazione



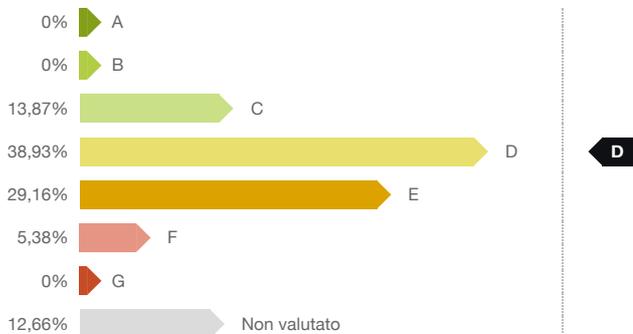
Scala di valutazione – Regole

Punteggio medio ESG del portafoglio del Fondo e confronto con il punteggio ESG medio del suo universo di investimento

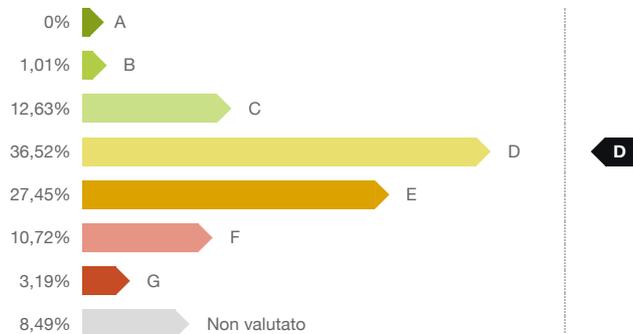
Amundi esamina il comportamento delle imprese in una triplice prospettiva: ambientale, sociale e di governance (ESG). Il punteggio medio ESG del Fondo è calcolato come la media ponderata sull'attivo dei punteggi ESG degli emittenti degli strumenti finanziari in portafoglio.

Indice di riferimento ESG

Del Portafoglio



Dell'universo di riferimento



Valutazione in base ai criteri ESG (Fonte : Amundi)

Environment	D
Sociale	D
Governance	D
Rating Globale	D

Copertura della Analisi ESG (Fonte : Amundi)

Numero di emittenti	156
% del portafoglio	87,08%

GLOBI



Il livello di sostenibilità è un rating generato da Morningstar che mira a misurare in modo indipendente il grado di responsabilità di un fondo in base ai titoli in portafoglio. La valutazione va da molto bassa (1 globo) a molto alta (5 globi).

Fonte Morningstar © Sustainability Score - sulla base delle analisi del rischio ESG societario fornite da Sustainalytics utilizzate nel calcolo del Sustainability score di Morningstar. © 2025 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non possono essere riprodotte o ridistribuite; e (3) non sono garantite in quanto ad accuratezza, completezza o tempestività. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti rispondono di eventuali danni o perdite derivanti dall'utilizzo di queste informazioni. I rendimenti passati non sono una garanzia dei risultati futuri. Per ulteriori informazioni sul rating Morningstar, si prega di consultare il sito web www.morningstar.com.

¹ in caso del deterioramento della notazione di un'emittente in E, F o G, il gestore dispone di un termine di 3 mesi per vendere il titolo. Una tolleranza è autorizzata per i fondi buy and hold

OBBLIGAZIONARIO ■

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.

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 KID/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.kbiglobalinvestors.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.

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.

OBBLIGAZIONARIO ■

Informazioni Legali / Disclaimer

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 del 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'offerito/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: 09/04/2025

© 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.]