AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET CONSERVATIVE - M2 EUR

REPORT MENSILE

30/04/2025

Obiettivo di investimento

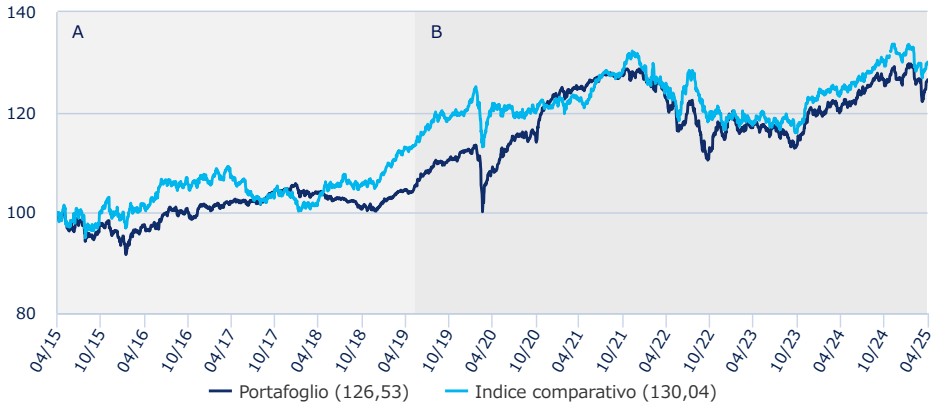
Si prefigge di aumentare il valore dell'investimento effettuato (principalmente attraverso la crescita del capitale) nel periodo di detenzione raccomandato, ottenendo al contempo un punteggio ESG superiore a quello del suo universo d'investimento.

Parametro di riferimento: Indice 80% Bloomberg Euro Aggregate Bond; Indice 20% MSCI World All Countries. Partecipazioni in portafoglio: il comparto è gestito attivamente. Investe principalmente in obbligazioni societarie e titoli di Stato, nonché in strumenti del mercato monetario. Il comparto investe in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Tali investimenti possono avere un rating inferiore a investment grade. Il comparto può coprire o meno il rischio valutario a livello di portafoglio, a discrezione del gestore degli investimenti. Il comparto utilizza derivati per ridurre vari rischi (copertura), ai fini di una gestione più efficiente del portafoglio e per acquisire esposizione (lunga o corta) ad attività, mercati o altre opportunità d'investimento di vario genere tra cui credito, azioni, tassi d'interesse, valute estere e inflazione.

Processo di gestione: Nella gestione attiva del comparto, il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi macroeconomica e di mercato per allocare in modo flessibile gli investimenti in tutte le classi di attività e le regioni. Si avvale pertanto di analisi specifiche per emittente per individuare gli investimenti che sembrano offrire i rendimenti corretti per il rischio migliori o che sembrano avere prospettive di crescita a lungo termine superiori (approccio top-down e bottom-up). Il gestore degli investimenti non è vincolato dal parametro di riferimento per la costruzione del portafoglio e prende le proprie decisioni di investimento autonomamente. Il comparto promuove le caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR

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

Evoluzione della performance (base 100) * dal 30/04/2015 al 30/04/2025 (Fonte : Fund Admin)



A : Il Comparto è stato creato per incorporare AMUNDI FUNDS II GLOBAL MULTI-ASSET CONSERVATIVE. 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 con delle spese correnti complessive più basse di oltre il 5% rispetto al Comparto.

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	31/03/2025	31/01/2025	30/04/2024	29/04/2022	30/04/2020	30/04/2015	07/05/2013
Portafoglio	-0,06%	0,48%	-1,68%	5,25%	3,09%	16,10%	26,53%	46,52%

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	4,96%	5,26%	-10,64%	4,64%	9,46%	11,15%	-3,61%	3,08%	5,27%	3,88%

* 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) : **1 465,18 (EUR)**

Data di valorizzazione : **30/04/2025**

Patrimonio in gestione : **2 095,04 (milioni EUR)**

Codice ISIN : **LU1883330109**

Indice comparativo : **20.00% MSCI ACWI + 80.00% BLOOMBERG EURO AGGREGATE (E)**

Stelle Morningstar © : **4**

Categoria Morningstar © : **EUR CAUTIOUS ALLOCATION - GLOBAL**

Data di riferimento : **31/03/2025**

Data di lancio : **07/05/2013**

Indicatore di rischio *(Fonte : Fund Admin)*

1 2 **3** 4 5 6 7

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.

©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.

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.

AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET CONSERVATIVE - M2 EUR

REPORT MENSILE
30/04/2025

Francesco Sandrini
Head_of_Multi-Asset_Strategies

Enrico Bovalini
Head of Balanced Strategies

Luigi Cesari
Gestore di portafoglio

Analisi dei rendimenti (Fonte : Fund Admin)

Perdita massima	-14,15%
Tempo di recupero (giorni)	776
Mese peggiore	09/2022
Performance peggiore	-5,18%
Mese migliore	01/2015
Performance migliore	5,75%

Indicatore(i) rolling (Fonte : Fund Admin)

	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità	5,51%	6,43%	5,82%
Sharpe Ratio	0,25	-0,28	0,29

* La volatilità è un indicatore statistico che misura l'ampiezza delle variazioni di un portafoglio rispetto alla sua media. Esempio: variazioni giornaliere di +/- 1,5% sui mercati corrispondono ad una volatilità annua del 25%.

Scomposizione del portafoglio (Fonte : Amundi)

Indicatori (Fonte : Amundi)

	Portafoglio
Numero posizioni in portafoglio	1 021
Modified Duration	4,75
Spread Duration	3,73
Rating medio	BBB+
Rendimento a Scadenza	3,26%

La Modified Duration (in punti) rappresenta la variazione percentuale del prezzo a fronte di un'evoluzione dell'1% del tasso di riferimento.
Average_Rating_3_Agencies

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

	LORDO % *
BTPS 0.25% 03/28 7Y	3,61%
US TSY 6.125% 08/29	3,01%
OAT 0% 05/32	2,74%
US TSY 4% 02/34	2,52%
BTPS 4% 04/35 13Y	2,24%
AMUNDI MSCI EMERGG MKT UC ETF-EUR-MILAN	2,16%
A-F ABS RETURN MULTI-STRAT-I EUR	2,08%
US TSY 1.5% 02/30	1,90%
AMUNDI IS JAPAN TOPIX ETF-C EUR (PAR)	1,69%
BTPS 4% 10/31 8Y	1,52%

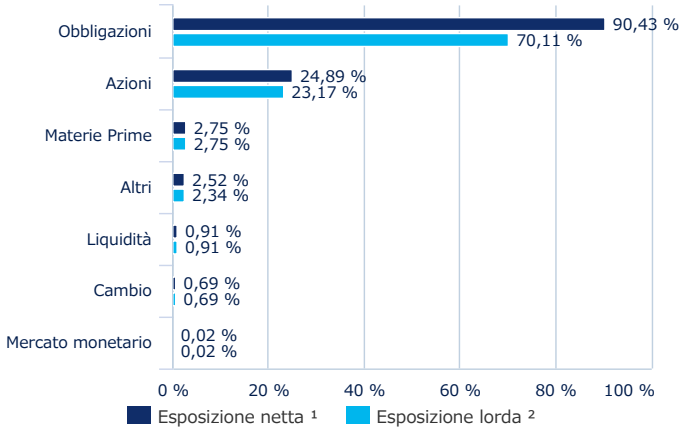
* Le principali posizioni del portafoglio sono presentate escludendo gli strumenti del mercato monetario
Le partecipazioni quotate non devono essere considerate raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di un determinato titolo quotato.

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.

AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET CONSERVATIVE - M2 EUR

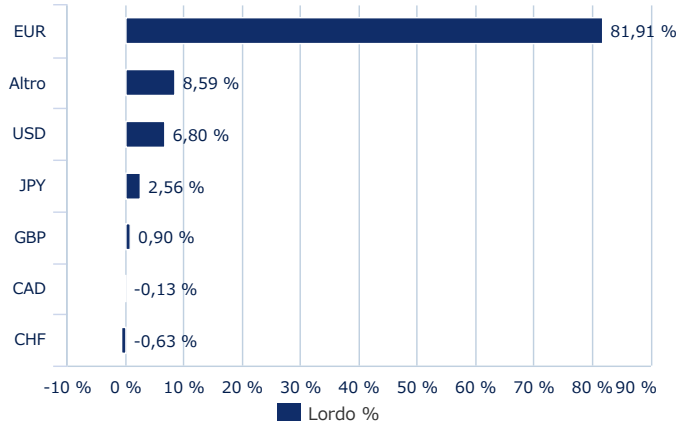
REPORT MENSILE 30/04/2025

Scomposizione per classe di attivo (Fonte : Amundi)



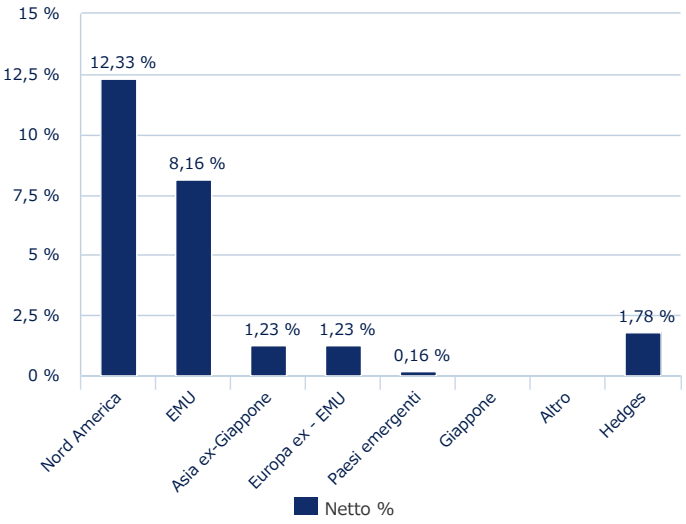
¹ Derivati inclusi
² Esclusi strumenti derivati

Allocazione per valuta (Fonte : Amundi)



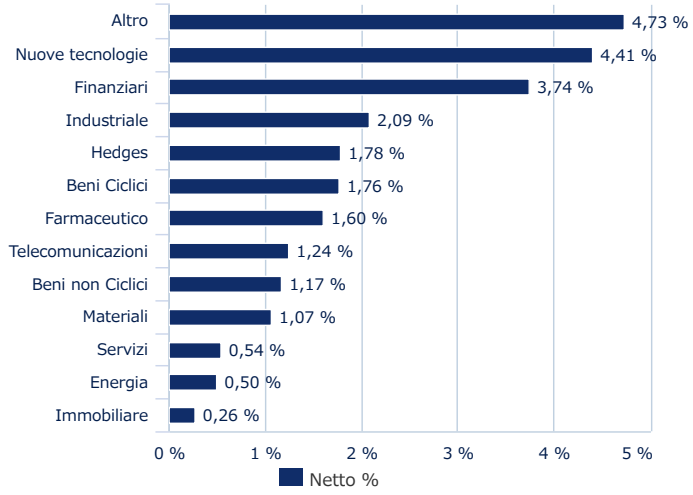
Composizione del portafoglio - Componente Azionaria (Fonte : Amundi)

Ripartizione per Area Geografica (Fonte : Amundi)

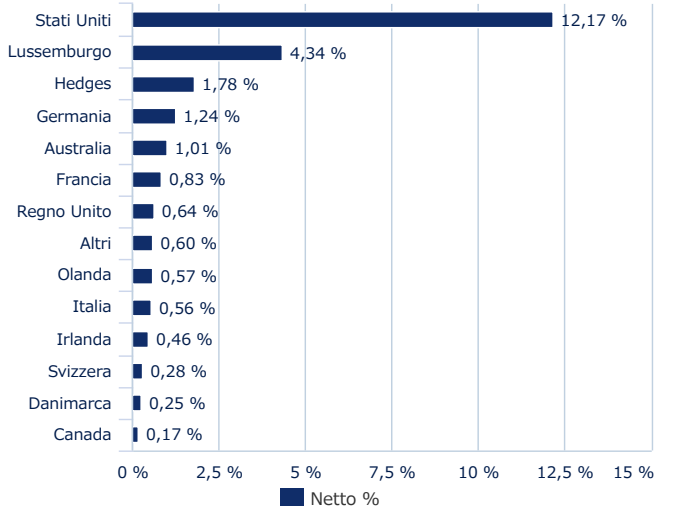


Ripartizione per Settore (Fonte : Amundi)

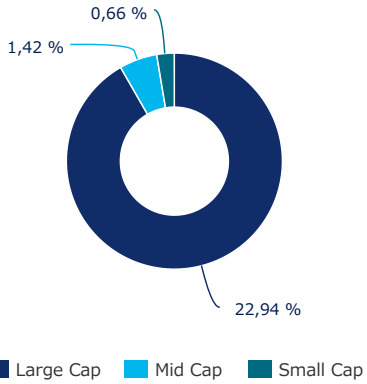
In % degli attivi



Ripartizione per Paese (Fonte : Amundi)



Ripartizione per capitalizzazione di Borsa (Fonte: Amundi)



Small Cap <= 2 miliardi di Euros
Mid Cap tra 2 miliardi e 7 miliardi di Euros
Large Cap > 7 miliardi di euro
Importo nella valuta di riferimento della classe

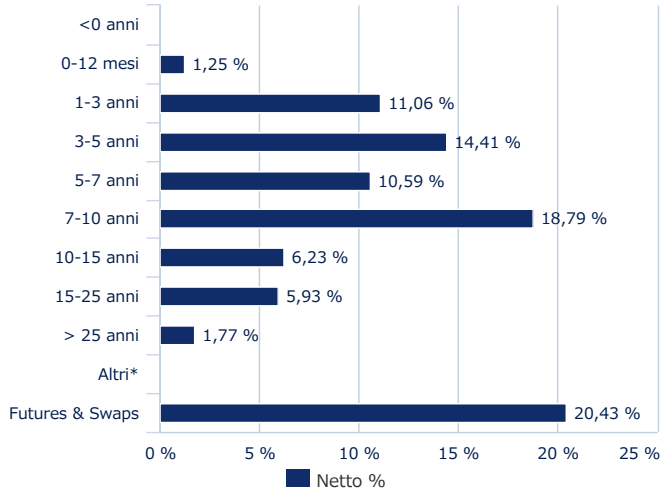
Amundi Investment Solutions

Amundi Asset Management, SAS (French : Société par Actions Simplifiée) con capitale di 1 143 615 555 €
Società di gestione del portafoglio approvata dell'AMF N° GP 04000036
Sede legale: 91-93, boulevard Pasteur – 75015 Parigi – Francia 437 574 452 RCS Parigi
Questo documento è esclusivamente destinato agli investitori « professionali »

Composizione del portafoglio - Componente obbligazionaria e monetaria (Fonte : Amundi)

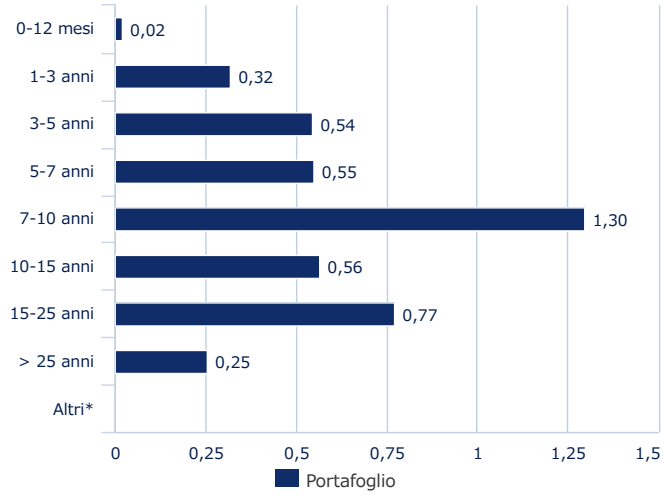
Ripartizione per Area di Curva (Fonte : Amundi)

In % degli attivi



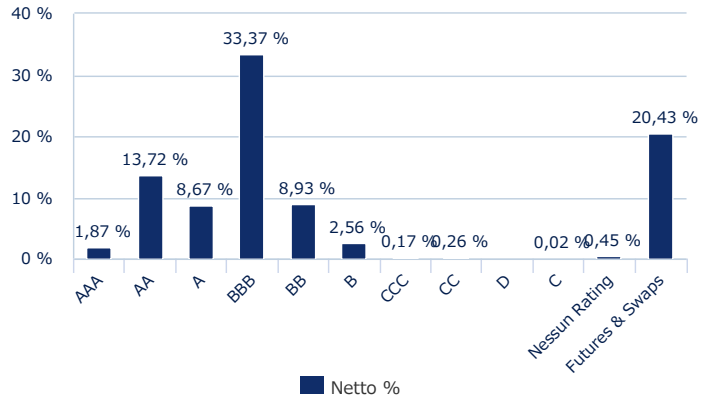
Ripartizione per Area di Curva (Fonte : Amundi)

In punti di Modified Duration



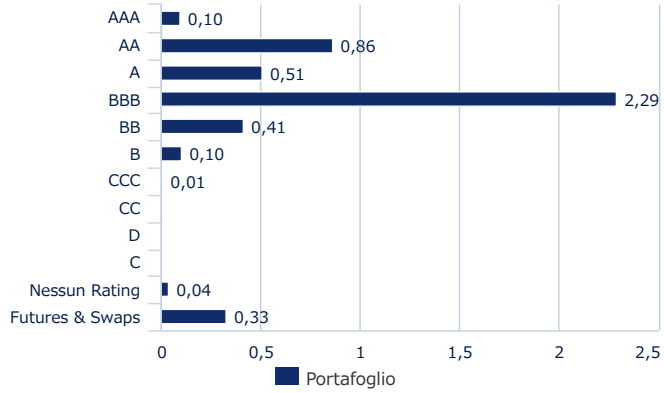
Ripartizione per Rating (Fonte : Amundi)

In % degli attivi



Ripartizione per Rating (Fonte : Amundi)

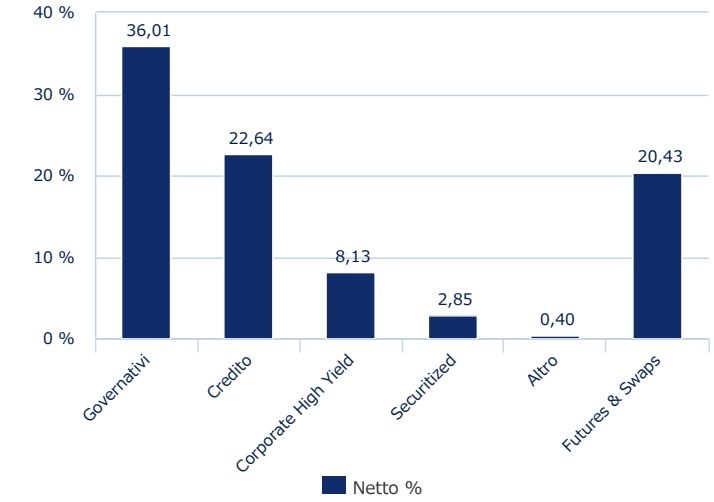
In punti di Modified Duration



Amundi Asset Management, SAS (French : Société par Actions Simplifiée) con capitale di 1 143 615 555 €
Società di gestione del portafoglio approvata dell'AMF N° GP 04000036
Sede legale: 91-93, boulevard Pasteur – 75015 Parigi – Francia 437 574 452 RCS Parigi
Questo documento è esclusivamente destinato agli investitori « professionali »

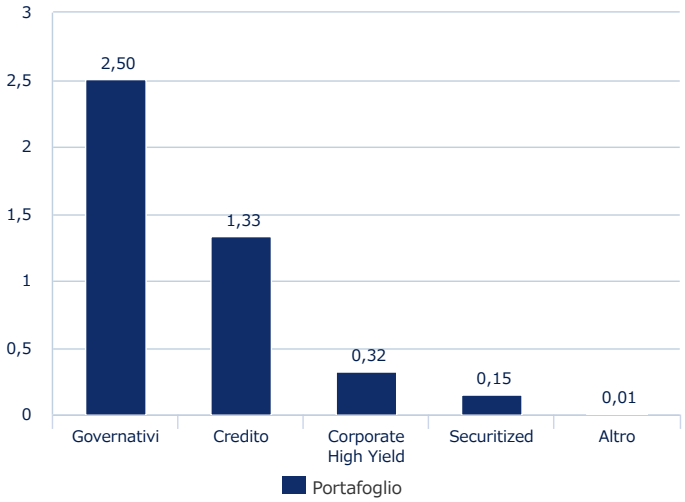
Ripartizione per Emittenti (Fonte : Amundi)

In % degli attivi



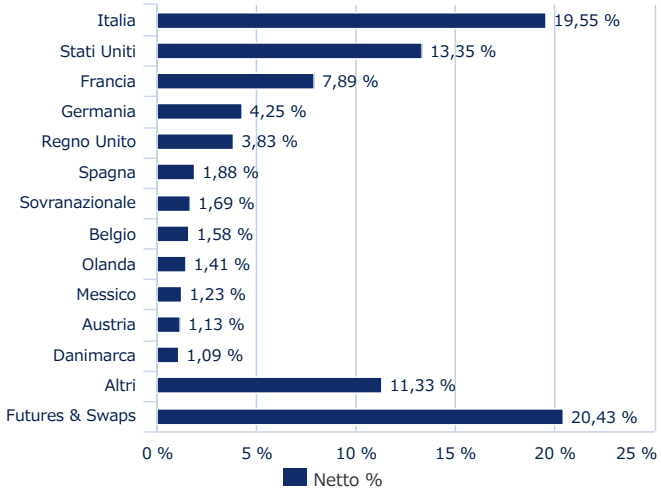
Ripartizione per Emittenti (Fonte : Amundi)

In punti di Modified Duration



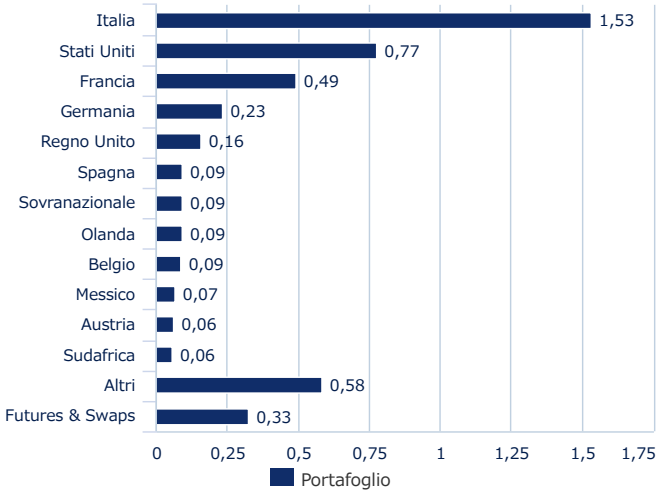
Ripartizione per Paese (Fonte : Amundi)

In % degli attivi



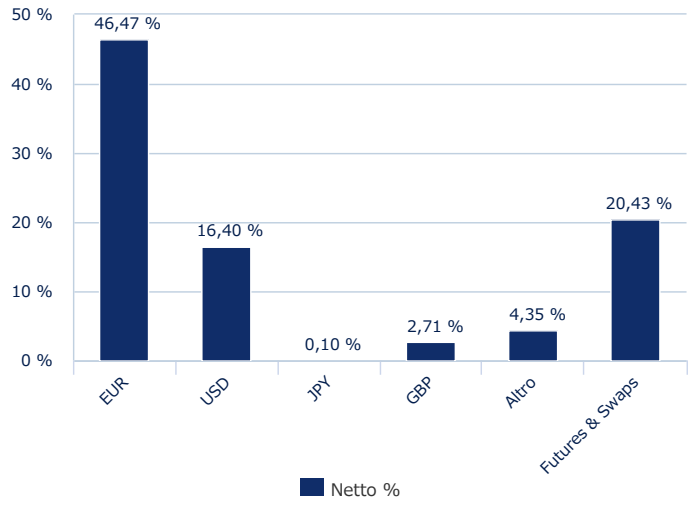
Ripartizione per Paese (Fonte : Amundi)

In punti di Modified Duration



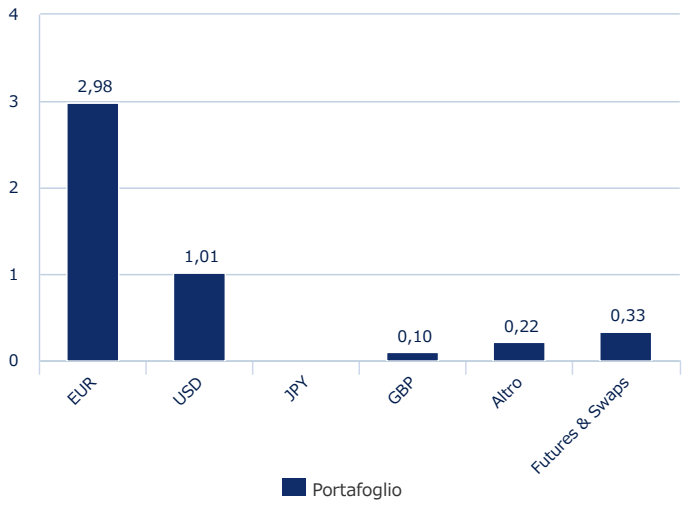
Allocazione per valuta (Fonte : Amundi)

In % degli attivi



Allocazione per valuta (Fonte : Amundi)

In punti di Modified Duration



Caratteristiche principali (Fonte : Amundi)

Forma giuridica	OICVM
Diritto applicabile	di diritto lussemburghese
Società di gestione	Amundi Luxembourg SA
Società di gestione delegata	Amundi SGR S.p.A
Banca depositaria	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Data di lancio	14/06/2019
Valuta di riferimento della classe	EUR
Tipologia dei dividendi	Az. ad Accumulazione
Codice ISIN	LU1883330109
Codice Bloomberg	AGMCM2E LX
Sottoscrizione minima iniziale	100 000 Euro / 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 sottoscrizone (massimo)	0,00%
Commissioni legate al rendimento	No
Commissione di sovraperformance (% per anno)	-
Spese di rimborso (massimo)	0,00%
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,74%
Costi di transazione	0,31%
Spesa di conversione	0,00 %
Orizzonte d'investimento minimo consigliato	4 anni
Performance storiche dell'indice di riferimento	14/06/2019: Nessun Benchmark
Normativa europea	OICVM
Prezzo conosciuto/sconosciuto	Prezzo sconosciuto
Data di valuta riacquisto	G+3
Data di valuta sottoscrizione	G+3
Particolarità	No

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.

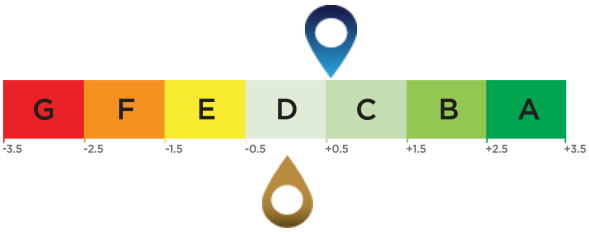
AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET CONSERVATIVE - M2 EUR

REPORT MENSILE 30/04/2025

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.

Universo di investimento ESG del Fondo: INDEX AMUNDI ESG RATING D



Punteggio ESG medio del portafoglio del Fondo: 0,54

Punteggio ESG medio dell'universo di investimento del Fondo[1]: 0,00

Copertura ESG (fonte: Amundi) *

	Portafoglio	Benchmark
% del portafoglio con un rating ESG[2]	99,12%	100,00%
% del portafoglio che può beneficiare di un rating ESG[3]	97,83%	100,00%

* Titoli che possono essere valutati secondo criteri ESG. Il totale può essere diverso dal 100% per riflettere l'esposizione reale del portafoglio (incluso il denaro liquido).

Terminologia 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.

Note ESG

Rating ESG dell'emittente: Amundi si è dotata di un sistema proprietario per l'attribuzione dei rating ESG agli emittenti e basa la propria analisi su un approccio Best-in-class. Ciascun emittente viene valutato attraverso l'attribuzione di un punteggio formulato in termini quantitativi misurato rispetto alla media del suo settore, in modo da attuare una distinzione tra le migliori pratiche e quelle peggiori a livello settoriale. La valutazione di Amundi si basa su una combinazione di dati extra-finanziari di terze parti e su un'analisi qualitativa del settore associato e dei profili di sostenibilità. Il punteggio quantitativo viene quindi tradotto in una scala di rating che classifica l'emittente su una scala alfabetica di 7 livelli che va da "A" (punteggio più alto, nel grafico il rating "A" è rappresentato dai valori compresi tra +2.5 e +3.5) per le migliori pratiche a "G" (punteggio più basso, nel grafico il rating "G" è rappresentato dai valori compresi tra -2.5 e -3.5) per le peggiori. Queste ultime sono escluse dai prodotti finanziari gestiti attivamente.

Approccio di Amundi all'integrazione ESG

Poiché Amundi intende procedere alla generalizzazione dei criteri ESG nei propri portafogli, oltre a rispettare la Politica d'investimento responsabile di Amundi[4], il suo approccio all'integrazione degli aspetti ESG ha lo scopo di ottenere un punteggio medio ESG di portafoglio superiore al punteggio ESG medio del rispettivo universo d'investimento. Le valutazioni, operate da un team di analisti dedicato e formulate in modo autonomo rispetto al team di gestione, sono utilizzate dai gestori dei portafogli nelle scelte di investimento in aggiunta agli altri criteri finanziari. Il punteggio ESG rappresenta una fondamentale fonte di informazioni per i gestori di portafoglio per poter tenere conto dei rischi di sostenibilità nelle loro decisioni di investimento. Il punteggio ESG intende misurare la performance ESG di un emittente, ad esempio la sua capacità di anticipare e gestire i rischi e le opportunità di sostenibilità inerenti al suo settore e alle sue condizioni specifiche. Il punteggio ESG di Amundi valuta altresì la capacità dell'azienda di controllare il potenziale impatto negativo delle sue attività sui fattori di sostenibilità.

[1] L'universo d'investimento di riferimento è definito dall'indice di riferimento del fondo o da un indice rappresentativo dell'universo investibile sulla base dei criteri ESG.
[2] Percentuale di titoli con un rating Amundi ESG rispetto al totale del portafoglio (ponderazione)
[3] Percentuale di titoli ai quali è applicabile una metodologia di rating ESG rispetto al totale del portafoglio (ponderazione)
[4] Il documento aggiornato è disponibile all'indirizzo https://www.amundi.com/int/ESG.

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.

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.

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'offerto/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: 09/05/2025

[© 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 basino. I documenti di offerta dei Fondi contengono una descrizione più dettagliata della limitata relazione tra MSCI e Amundi e dei Fondi pertinenti.]