

Prodotto**AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM BOND SELECT - E (C)**

Società di gestione: Amundi Asset Management (di seguito: "noi" o "la società di gestione"), membro del gruppo di società Amundi.

FR0010830885 - Valuta: EUR

Sito Web della società di gestione: www.amundi.fr

Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +33 143233030.

L'Autorité des marchés financiers ("AMF") è responsabile della vigilanza di Amundi Asset Management in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

Amundi Asset Management è autorizzata in Francia con il n.°GP-04000036 e regolamentata dall'AMF.

Data di produzione del documento contenente le informazioni chiave: 31/01/2025.

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Quote di AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM BOND SELECT, un organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) costituito sotto forma di FCI.

Termine: La durata del prodotto è di 99 anni. La Società di gestione può procedere alla chiusura del prodotto tramite liquidazione o fusione con un altro prodotto in conformità ai requisiti di legge.

Classificazione AMF ("Autorité des Marchés Financiers"): Obbligazioni e altri titoli di debito internazionali

Obiettivi: Effettuando la sottoscrizione ad AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM BOND SELECT, si investe in prodotti di tasso di interesse internazionale.

L'obiettivo di gestione del Fondo consiste, nell'arco di un orizzonte di investimento di 12 mesi, nell'ottenere performance migliori rispetto all'indice composito di riferimento (80%: tasso €ster capitalizzato + 20%: ICE BofA 1-3Year Euro Corporate Index), rappresentativo del tasso di interesse del mercato monetario dell'eurozona, dopo aver tenuto conto degli oneri correnti integrando al contempo i criteri ESG nel processo di selezione e analisi dei titoli del Fondo.

A tal fine, il processo di gestione è strutturato intorno a tre fondamenti: l'analisi non finanziaria sui criteri ambientali, sociali e di governance (ESG), la selezione dei titoli e la gestione della sensibilità al portafoglio.

L'analisi non finanziaria dà come risultato un rating ESG di ogni emittente su una scala da A (rating migliore) a G (rating più basso). Almeno il 90% dei titoli del portafoglio beneficia di un rating ESG. I criteri ESG sono considerati secondo diversi approcci:

- Approccio di "miglioramento del rating" (il rating ESG medio del portafoglio deve essere superiore al rating ESG della gamma degli investimenti dopo l'eliminazione di un minimo del 20% dei titoli con rating più basso);

- Normativa per esclusione di alcuni emittenti:

- esclusione degli emittenti con rating G all'atto dell'acquisto;

- esclusioni legali sul materiale bellico controverso;

- esclusione di società che violano gravemente e ripetutamente uno o più dei 10 principi del Global Compact delle Nazioni Unite;

- esclusioni settoriali sul carbone e sul tabacco.

- Le procedure best-in-class mirano a favorire gli emittenti leader nel loro settore di attività secondo i criteri ESG individuati dal team di analisti non finanziari della società di gestione.

L'approccio migliore non esclude a priori alcun settore di attività; il fondo può quindi essere esposto a taluni settori controversi. Al fine di limitare i potenziali rischi non finanziari di questi settori, il Fondo applica le esclusioni di cui sopra e una politica di impegno che mira a promuovere il dialogo con gli emittenti e a sostenerli nel miglioramento delle loro pratiche ESG.

La selezione dei titoli si basa su scenari macroeconomici, analisi del credito e valutazione da parte del team di gestione del premio offerto dai titoli di questo emittente per compensare il rischio di firma e/o liquidità. Un nuovo emittente è in fase di studio con maggiore interesse in quanto il suo contributo alla diversificazione del portafoglio è elevato.

Gli investimenti sono quindi effettuati indifferentemente in titoli di debito pubblici o privati emessi in euro e in titoli di debito denominati in valute diverse dall'euro. Il rischio di cambio è coperto. Il Fondo è gestito entro una gamma di sensibilità (misura del rapporto tra le variazioni di prezzo e di tasso) compresa tra -1 e +2 in base alle aspettative del team di gestione sull'evoluzione dei tassi di interesse nell'eurozona.

I titoli di portafoglio vengono selezionati in base al giudizio della direzione e nel rispetto della politica di monitoraggio del rischio di credito interno della Società di gestione. Ai fini della selezione dei titoli, la direzione non si basa esclusivamente o automaticamente sui rating emessi dalle agenzie di rating del credito, ma fonda la propria convinzione nell'acquisto e nella vendita di un titolo sulle analisi di credito e di mercato. A scopo informativo, la direzione può utilizzare, in particolare, titoli con rating come descritto di seguito.

In termini di rating, il Fondo investe in titoli di emittenti appartenenti alla gamma delle firme "Investment Grade", ossia titoli con un rating che varia da AAA a BBB- sulla scala di rating Standard & Poor's o Fitch; oppure un rating da Aaa a Baa3 sulla scala di rating di Moody, o ritenuto equivalente a seconda della società di gestione.

Il Fondo può effettuare acquisti e vendite temporanee di titoli. Gli strumenti finanziari a termine possono anche essere utilizzati a fini di copertura e/o esposizione per generare sovraesposizione e, pertanto, aumentare l'esposizione del Fondo al di là delle attività nette.

L'OIC è gestito attivamente. L'indice viene utilizzato a posteriori come indicatore del confronto delle performance. La strategia di gestione è discrezionale e senza vincoli sull'indice.

L'OIC è classificato nell'articolo 8 ai sensi del Regolamento SFDR (Regolamento (UE) n. 2019/2088 sulle informazioni sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (il cosiddetto "Regolamento sulla divulgazione").

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: Questo prodotto è destinato agli investitori che hanno una conoscenza di base e un'esperienza limitata o inesistente nell'investimento in fondi, che mirano ad aumentare il valore del loro investimento nel periodo di detenzione raccomandato e che hanno la capacità di sopportare perdite pari fino all'intero importo investito.

Il prodotto non è aperto ai residenti degli Stati Uniti d'America/"U.S. Person" (la definizione di "U.S. Person" è disponibile sul sito Web della società di gestione www.amundi.com e/o nel prospetto).

Riacquisto e transazioni: Le quote possono essere vendute (rimborsate) su base giornaliera come indicato nel prospetto al corrispondente prezzo di transazione (valore patrimoniale netto). Ulteriori dettagli sono riportati nel prospetto di AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM BOND SELECT.

Politica di distribuzione: Poiché si tratta di una categoria di quote non a distribuzione, il reddito da investimenti viene reinvestito.

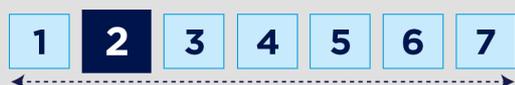
Ulteriori informazioni: Ulteriori informazioni sul prodotto, tra cui il prospetto e le relazioni finanziarie, sono disponibili gratuitamente su richiesta presso: Amundi Asset Management - 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Parigi, Francia.

Il valore patrimoniale netto del prodotto è disponibile sul sito www.amundi.fr.

Depositario: CACEIS Bank.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 1 anno.

L'indicatore di rischio sintetico consente di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità secondo cui questo prodotto registrerà perdite in caso di movimenti di mercato o di impossibilità di pagare quanto dovuto.

Il prodotto è stato classificato al livello 2 su 7, il che corrisponde a una bassa classe di rischio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alle performance future del prodotto sono classificate a un basso livello e che è poco probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagare quanto dovuto.

Ulteriori rischi: Il rischio di liquidità del mercato potrebbe amplificare la variazione dei risultati generati dal prodotto.

L'uso di prodotti complessi come i derivati può amplificare i movimenti del vostro portafoglio.

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, ve ne sono altri rischi che possono influire sul rendimento del Fondo. Fare riferimento al prospetto di AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM BOND SELECT.

SCENARI DI PERFORMANCE

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli presentati rappresentano esempi basati sulle performance migliori e peggiori, nonché la performance media del Fondo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, L'andamento futuro del mercato è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Periodo di detenzione raccomandato: 1 anno	
Investimento di 10.000 EUR	
Scenari	In caso di uscita dopo 1 anno
Minimo	Non è garantito alcun rendimento minimo. L'investimento potrebbe andare perso in parte o del tutto.
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi €9.700
	Rendimento medio per ciascun anno -3,0%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi €9.780
	Rendimento medio per ciascun anno -2,2%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi €9.910
	Rendimento medio per ciascun anno -0,9%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi €10.500
	Rendimento medio per ciascun anno 5,0%

Le cifre mostrate includono tutti i costi del prodotto stesso, ma non necessariamente tutti i costi dovuti al consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 30/06/2021 e il 30/06/2022

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31/03/2017 e il 30/03/2018

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31/05/2023 e il 31/05/2024.

Cosa accade se Amundi Asset Management non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il prodotto è una comproprietà di strumenti finanziari e depositi separata dalla Società di gestione. In caso di insolvenza della Società di gestione, le attività del prodotto detenute dal depositario non saranno interessate. In caso di insolvenza da parte del depositario, il rischio di perdita finanziaria per il prodotto è mitigato dalla segregazione legale delle attività del depositario da quelle del prodotto.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dal rendimento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno, verrà effettuato il recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- 10.000 EUR vengono investiti.

Investimento di 10.000 EUR

Scenari	In caso di uscita dopo 1 anno*
Costi totali	€58
Incidenza annuale dei costi**	0,6%

* Periodo di detenzione raccomandato.

**Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari a -0,32% al lordo dei costi e a -0,90% al netto dei costi.

Non viene addebitata alcuna commissione di ingresso

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto.	Fino a 0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0,00 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,45% del valore dell'investimento all'anno. Questa percentuale si basa sui costi effettivi dell'ultimo anno.	44,82 EUR
Costi di transazione	0,10% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda del volume degli acquisti e delle vendite.	9,84 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	15,00% dell'outperformance annua dell'attività di riferimento. Il calcolo si applica a ciascuna data di calcolo del valore netto dell'attività secondo le procedure descritte nel prospetto. Le precedenti underperformance negli ultimi 5 anni devono essere recuperate prima di qualsiasi nuova contabilizzazione delle spese di performance. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima sopra riportata dei costi totali include la media degli ultimi 5 anni. La commissione di outperformance viene riscossa anche se la performance della quota nel periodo di osservazione è negativa, pur rimanendo al di sopra della performance dell'attività di riferimento.	4,10 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 1 anno. Tale durata si fonda sulla valutazione delle caratteristiche di rischio e performance e dei costi del Fondo. Questo prodotto è progettato per un investimento a breve termine; è necessario essere pronti a mantenere l'investimento per almeno 1 anni. È possibile ottenere un rimborso dell'investimento in qualsiasi momento o preservarlo più a lungo.

Calendario degli ordini: gli ordini di rimborso delle quote devono essere ricevuti entro le ore 12:25 (ora di Parigi) del giorno di calcolo del valore patrimoniale netto. Per i dettagli sui rimborsi, fare riferimento al prospetto di AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM BOND SELECT.

La società di gestione può implementare un meccanismo di limitazione dei riacquisti (il cosiddetto "Gate"). Le procedure operative sono descritte nel Prospetto.

Come presentare reclami?

In caso di reclami, è possibile:

- Inviare una lettera ad Amundi Asset Management all'indirizzo 91-93, boulevard Pasteur, 75015 Parigi - Francia
- Inviare un'e-mail a complaints@amundi.com

In caso di reclamo, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e fornire una breve spiegazione del reclamo. Ulteriori informazioni sono disponibili sul sito Web www.amundi.it.

In caso di reclamo relativo alla persona che ha fornito il prodotto o che l'ha venduto, è necessario contattarla per ottenere tutte le informazioni relative alle procedure da adottare per presentare un reclamo.

Altre informazioni pertinenti

Il prospetto, i documenti contenenti le informazioni chiave, le comunicazioni agli investitori, le relazioni finanziarie e altri documenti informativi relativi al prodotto, comprese le varie politiche pubblicate del prodotto, sono disponibili sul nostro sito Web www.amundi.fr. È inoltre possibile richiedere una copia di questi documenti presso la sede centrale della società di gestione.

Nel caso in cui questo prodotto sia utilizzato come vettore unit-linked in un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, ulteriori informazioni su questo contratto, come ad esempio i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati in questo documento, il contatto in caso di sinistro e ciò che accade in caso di inadempienza della compagnia assicurativa, sono riportati nel documento contenente le informazioni chiave di questo contratto, che deve essere fornito dal vostro assicuratore o broker o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in conformità ai suoi obblighi legali.

Performance passate: È possibile scaricare le performance passate del Fondo degli ultimi 10 anni all'indirizzo www.amundi.fr.

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono reperibili sul sito www.amundi.fr.