

## Prodotto

# AMUNDI ABS AAA - I (C)

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

FR001400KGM0 - Valuta: EUR

Sito Web della società di gestione: [www.amundi.fr](http://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: 25/10/2024.

## Cos'è questo prodotto?

**Tipo:** Quote di AMUNDI ABS AAA, 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:** L'obiettivo del Fondo consiste nel sovraperformare il suo parametro di riferimento, 70% Bloomberg Pan European Floating ABS Bond Index AAA + 30% €STR capitalizzato, giornalmente per le quote denominate in euro, su un orizzonte d'investimento di 12 mesi, e 70% Bloomberg Pan European Floating ABS Bond Index AAA hedged in franchi svizzeri + 30% SARON capitalizzato giornalmente per le quote denominate in CHF, dopo aver tenuto conto dei costi correnti, integrando i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nel processo di selezione e di analisi dei titoli del fondo.

A tal fine, il team di gestione seleziona veicoli di cartolarizzazione, in particolare Asset Backed Securities, Mortgage Backed Securities, Collateralized Loans Securitizations o obbligazioni garantite, emessi in qualsiasi valuta da soggetti privati della zona OCSE, sulla base di criteri finanziari ed extra-finanziari, controllando i rischi inerenti a tali scelte e monitorando il rating ESG medio al fine di ottenere un rating ESG superiore all'universo di investimento.

Gli investimenti saranno effettuati fino al 110% delle attività nette del portafoglio in veicoli di cartolarizzazione, compresi Asset Backed Securities, Residential/Commercial Mortgage Backed Securities, Collateralized Loan Bond o obbligazioni garantite come i Covered Bond (fino al 10%); tali titoli sono emessi in valute dell'area OCSE. Le posizioni in valute diverse dall'euro saranno coperte dal rischio di cambio (escluse le differenze tecniche).

Il rischio di tasso d'interesse è gestito attivamente, con un intervallo di sensibilità compreso tra 0 e 2.

L'analisi non finanziaria, basata sui criteri ESG, consente alle aziende di valutare i propri comportamenti ambientali, sociali e di governance assegnando loro un rating ESG da A (livello più alto) a G (livello più basso), in modo da ottenere una valutazione più completa dei rischi e selezionare le società più virtuose. Per conciliare la ricerca sulle performance con lo sviluppo di pratiche socialmente responsabili, i criteri ESG vengono considerati in base a una combinazione di approcci normativi, best-in-class e di impegno: L'approccio best-in-class non esclude a priori alcun settore di attività. Tutti i settori economici sono quindi rappresentati in questo approccio e l'OIC può quindi essere esposto ad alcuni settori controversi.

- Esclusione di emittenti con rating F e G all'acquisto;

- Un cosiddetto approccio di "miglioramento del rating" finalizzato a ottenere un rating ESG medio ponderato del portafoglio superiore al rating ESG medio ponderato dell'universo d'investimento dell'OIC (dopo aver eliminato il 20% degli emittenti con rating più basso), sulla base del modello di rating ESG di Amundi;

- Almeno il 90% dei titoli in portafoglio è soggetto a un rating ESG.

Inoltre, l'OIC monitora 4 indicatori relativi ai criteri ESG: impronta di carbonio del fondo rispetto all'universo ESG, indicatore della politica sui diritti umani, diversità dei gestori (percentuale di donne manager all'interno delle società) e indipendenza del Consiglio di amministrazione. Di questi 4 indicatori, è richiesta una copertura minima del 90% in rating ESG e l'OIC punta a sovraperformare due indicatori.

I titoli vengono selezionati in base al giudizio della direzione e nel rispetto della politica di monitoraggio del rischio di credito interno della società di gestione. La direzione può investire in titoli con rating AAA all'acquisizione nella scala di rating Standard & Poor's o Fitch, o Aaa nella scala di rating Moody's, o rating ritenuti equivalenti dalla Società di gestione.

Tuttavia, quest'ultima 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.

Il Fondo è coperto dal rischio di cambio.

Il Fondo può effettuare acquisti e vendite temporanee di titoli. Gli strumenti finanziari a termine possono 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 (UE) n. 2019/2088 relativo all'informativa 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 e a percepirne i ricavi 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](http://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 ABS AAA.

**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](http://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 12 mesi.

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 ABS AAA.

### 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: 12 mesi<br>Investimento di 10.000 EUR |                                                                                                     |         |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Scenari                                                                   | In caso di uscita dopo<br>12 mesi                                                                   |         |
| 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                                                               | €8.840  |
|                                                                           | Rendimento medio per ciascun anno                                                                   | -11,6%  |
| Scenario sfavorevole                                                      | Possibile rimborso al netto dei costi                                                               | €9.730  |
|                                                                           | Rendimento medio per ciascun anno                                                                   | -2,7%   |
| Scenario moderato                                                         | Possibile rimborso al netto dei costi                                                               | €10.000 |
|                                                                           | Rendimento medio per ciascun anno                                                                   | 0,0%    |
| Scenario favorevole                                                       | Possibile rimborso al netto dei costi                                                               | €10.450 |
|                                                                           | Rendimento medio per ciascun anno                                                                   | 4,5%    |

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 29/10/2021 e il 31/10/2022

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31/05/2017 e il 31/05/2018

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 30/09/2022 e il 28/09/2023.

## 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<br>12 mesi* |
| <b>Costi totali</b>                  | €35                                |
| <b>Incidenza annuale dei costi**</b> | 0,4%                               |

\* 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 0,35% al lordo dei costi e a 0,00% 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 |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Fino a 0 EUR                  |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | 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                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                               |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | 0,26% del valore dell'investimento all'anno. Questa percentuale è una stima.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 26,00 EUR                     |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | 0,09% 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 9,00 EUR                      |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                               |
| <b>Commissioni di performance</b>                                          | 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.<br><b>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.</b> | 0,00 EUR                      |

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

**Periodo di detenzione raccomandato:** 12 mesi. 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 ABS AAA.

## 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](mailto: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](http://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](http://www.amundi.fr). È inoltre possibile richiedere una copia di questi documenti presso la sede centrale della società di gestione.

**Risultati ottenuti nel passato:** I dati non sono sufficienti a fornire agli investitori al dettaglio un'indicazione utile dei risultati ottenuti nel passato.

**Scenari di performance:** Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono reperibili sul sito [www.amundi.fr](http://www.amundi.fr).