

Informazioni chiave per l'investitore

Il presente documento fornisce informazioni essenziali agli investitori di questo OICR. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla normativa, hanno lo scopo di aiutarLa a capire la natura di questo OICR e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD SRI un comparto della SICAV AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING

Classe I - Codice ISIN: (C) FR0013340932

Questa SICAV è gestita da Amundi Asset Management, società di Amundi.

Obiettivi e politica di investimento

Classificazione dell'AMF ("Autorité des Marchés Financiers"): OICVM Obbligazioni e altri titoli di credito internazionali

Sottoscrivendo AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD SRI - I, investite nelle obbligazioni ad alto rendimento dell'OCSE, principalmente di mercati europei, denominate in valute OCSE, e che considerano i criteri d'investimento socialmente responsabile (ISR).

L'obiettivo, su un orizzonte d'investimento di 3 anni, consiste nel sovraperformare, previa contabilizzazione delle spese correnti, l'indice ICE BofAML BB Euro High Yield (HE10) (corso di chiusura, cedole reinvestite), tramite l'investimento in una selezione di obbligazioni private di categoria "ad alto rendimento" dell'OCSE, principalmente di mercati europei, integrando contemporaneamente criteri di responsabilità in materia ambientale, sociale e di governance (ESG) nel processo di selezione e analisi dei titoli del comparto.

L'indice ICE BofAML BB Euro High Yield (HE10) è composto da obbligazioni private europee con scadenza superiore a 18 mesi, emesse in euro e con rating compreso tra BB- e BB+.

Per conseguire tale obiettivo, il team di gestione impiega un processo d'investimento strutturato basato su un triplo approccio: l'analisi extra-finanziaria dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG), abbinata ad un'analisi c.d. "bottom-up" per la selezione dei titoli e ad un'analisi c.d. "top-down" per l'ottimizzazione del portafoglio. Questo processo rigoroso conduce alla costruzione di un portafoglio di obbligazioni di categoria "ad alto rendimento", ossia che presentano un rischio di credito elevato.

Il comparto non beneficia della certificazione "Label ISR" (certificazione di investimento socialmente responsabile).

L'analisi degli emittenti privati si basa su un sistema di riferimento fondato su testi di portata universale (Global Compact, Organizzazione Internazionale del Lavoro, Diritti umani, Norme ISO e così via). Il parametro di riferimento è costituito da una serie di criteri generici per tutti gli emittenti e successivamente da criteri settoriali specifici. A titolo d'esempio, tra i criteri ESG possono figurare il consumo energetico e l'emissione di gas a effetto serra per gli aspetti ambientali, i diritti umani, la salute o la sicurezza per gli aspetti sociali oppure la politica sulle remunerazioni e l'etica nel complesso per gli aspetti di governance.

L'analisi extra-finanziaria permette di attribuire un rating ESG a ogni emittente, su una scala da A (rating massimo) a G (rating minimo). Almeno il 90% dei titoli in portafoglio ha un rating ESG. Inoltre, il Comparto adotta una strategia ISR basata su una combinazione di approcci:

- approccio di "miglioramento del rating" (il rating ESG medio del portafoglio deve essere superiore al rating ESG dell'universo d'investimento dopo aver eliminato almeno il 20% dei titoli con i rating più bassi);
- normativo mediante l'esclusione di determinati emittenti (esclusione degli emittenti che non rispettano le principali convenzioni internazionali, con rating G, ad esempio le aziende coinvolte nella produzione o distribuzione di mine antiuomo e bombe a grappolo vietate dalle convenzioni di Ottawa e di Oslo, esclusione degli Stati che violano sistematicamente e intenzionalmente i diritti umani e che sono responsabili di crimini di guerra e contro l'umanità, nonché degli emittenti che realizzano il loro fatturato con l'estrazione del carbone);
- Best-in-Class che mira a favorire gli emittenti leader del proprio settore di attività secondo i criteri ESG individuati dal gruppo di analisti extra-finanziari della società di gestione.

L'approccio Best-in-Class non esclude a priori alcun settore di attività; il comparto può pertanto essere esposto ad alcuni settori controversi. Al fine di limitare i potenziali rischi extra-finanziari di questi settori, il comparto applica le esclusioni di cui sopra e una politica di impegno volta a promuovere il dialogo con gli emittenti e ad assisterli nel miglioramento delle loro prassi ESG.

Il comparto investe nelle obbligazioni private dei paesi dell'OCSE, soprattutto del mercato europeo e denominate in valute dei paesi dell'OCSE. In relazione alle condizioni di mercato, il comparto può investire fino al 30% del patrimonio in titoli di Stato di paesi dell'OCSE, soprattutto del mercato europeo e denominati in valute dei paesi dell'OCSE. Inoltre, il comparto può investire fino al 30% del patrimonio netto in obbligazioni private o pubbliche di paesi non dell'OCSE emesse in euro.

I titoli obbligazionari saranno selezionati in base al giudizio del team di gestione e nel rispetto della politica interna di monitoraggio del rischio di credito della Società di gestione. Il gestore può fare ricorso, in modo non esclusivo né meccanico, a titoli "ad alto rendimento", muniti di un rating compreso tra BB+ e D della scala di rating di Standard & Poor's e/o Fitch e/o tra Ba1 e C di quella di Moody's e/o di rating ritenuti equivalenti dalla società di gestione.

Il range di sensibilità sarà compreso tra 0 e 10. Il comparto è coperto dal rischio di cambio.

Il comparto potrà concludere operazioni di acquisizione e cessione temporanee di titoli. Possono inoltre essere utilizzati strumenti finanziari a termine a fini di copertura e/o esposizione e/o arbitraggio e/o di generare una sovraesposizione e portare di conseguenza l'esposizione del comparto a un valore superiore al patrimonio netto.

Il comparto è gestito attivamente e mira a ottenere una performance superiore a quella dell'indice di riferimento. La gestione del comparto è discrezionale. Il comparto è principalmente esposto agli emittenti dell'indice di riferimento e può essere esposto a emittenti non inclusi nell'indice in oggetto. La strategia di gestione integra il monitoraggio dello scostamento del livello di rischio del portafoglio rispetto a quello dell'indice. È previsto uno scostamento moderato rispetto al livello di rischio di tale indice.

L'OICR è classificato come articolo 8 ai sensi del Regolamento (UE) n. 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (noto come "Regolamento Disclosure").

Il risultato netto e le plusvalenze nette realizzate dal comparto sono sistematicamente reinvestiti ogni anno.

Potrà richiedere il rimborso delle Sue azioni ogni giorno: le operazioni di rimborso avvengono con frequenza giornaliera.

La società di gestione potrà introdurre un dispositivo di limitazione dei rimborsi alle condizioni fissate nel paragrafo "Dispositivo di limitazione dei rimborsi" del prospetto.

Raccomandazione: questo comparto potrebbe non essere indicato per investitori che intendano ritirare la loro quota prima di 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Spese

Le spese e commissioni acquisite servono a coprire i costi di gestione dell'OICVM, inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione delle azioni; tali spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna

Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dal Suo capitale prima che quest'ultimo sia investito o sia rimborsato.

Spese prelevate dalla SICAV in un anno

Spese correnti	0,53% dell'attivo netto medio*
----------------	--------------------------------

Spese prelevate dalla SICAV a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	20% annuo della performance superiore a quella dell'indice di riferimento Per l'esercizio precedente non è stata prelevata alcuna commissione
----------------------------------	--

Le **spese di sottoscrizione e di rimborso** indicate sono spese massime. In alcuni casi, le spese possono essere inferiori. Per maggiori informazioni può rivolgersi al Suo consulente finanziario.

Le **spese correnti** si basano sulle cifre dell'esercizio precedente, chiuso il 31 maggio 2021. Questa percentuale può variare da un anno all'altro. Esclude:

- le commissioni di sovraperformance;
- le spese di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dall'OICVM quando si acquistano o vendono quote di un altro OICVM.

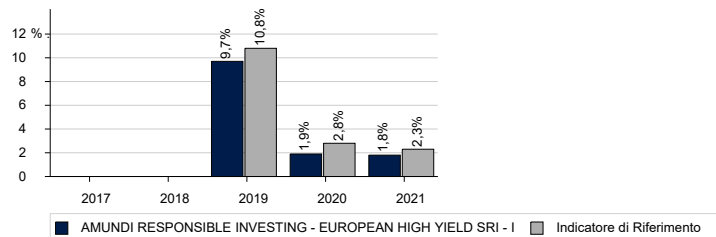
Il calcolo della commissione di sovraperformance viene applicato a ogni data di costituzione del valore patrimoniale netto conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.

Le precedenti sottoperformance negli ultimi 5 anni devono pertanto essere compensate prima che possa essere nuovamente registrato un accantonamento.

La commissione di sovraperformance viene percepita anche se la performance dell'azione nel periodo di osservazione è negativa, pur rimanendo al di sopra della performance dell'attivo di riferimento.

Per maggiori informazioni sulle spese, si prega di fare riferimento alla voce **"spese e commissioni"** del prospetto di questo OICVM, disponibile su semplice richiesta presso la società di gestione.

Performance passate



Le performance non sono costanti nel tempo e non sono indicative di le performance future.

Le performance annualizzate presentate in questa tabella sono calcolate al netto della deduzione di tutte le spese prelevate dalla SICAV.

La SICAV è stata creata il 10 luglio 2018 e la sua classe AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD SRI - I, il 10 luglio 2018.

La valuta di riferimento è l'euro (EUR).

Informazioni pratiche

Nome della Banca depositaria: CACEIS Bank.

L'ultimo prospetto e gli ultimi documenti informativi periodici regolamentari, così come tutte le altre informazioni pratiche, sono disponibili gratuitamente presso la società di gestione.

Dato che il presente OICVM è costituito da comparti, la sua ultima relazione annuale aggregata è anch'essa disponibile presso la società di gestione.

I dati aggiornati della politica di remunerazione della società di gestione sono consultabili sul suo sito internet o disponibili gratuitamente su richiesta presso la stessa. Tale politica descrive in particolare le modalità di calcolo delle remunerazioni e i benefici di talune categorie di dipendenti, gli organi responsabili della loro attribuzione, nonché la composizione del Comitato di remunerazione.

Il valore patrimoniale netto è disponibile dietro semplice richiesta alla Società di gestione e sul suo sito Internet www.amundi.com

In base al Suo regime fiscale, le plusvalenze e gli eventuali rendimenti legati alla detenzione dei titoli dell'OICVM possono essere soggetti a tassazione. Raccomandiamo pertanto di informarsi in proposito presso la società di collocamento dell'OICVM.

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

Amundi Asset Management può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

L'OICVM propone altre quote o azioni per categorie di investitori definite nel suo prospetto.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des marchés financiers (AMF).

La società di gestione Amundi Asset Management è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers (AMF).

Le informazioni chiave per l'investitore fornite con il presente documento sono esatte e aggiornate al 1° giugno 2022.