Informazioni chiave per gli investitori (KIID)
Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. 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 fondo 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 Selezione Sostenibile 2025

appartenente al sistema Fondi Amundi Selezione

ISIN al portatore: IT0005396905 **OICVM gestito da Amundi SGR S.p.A. – Gruppo Crédit Agricole**

Obiettivi e politica di investimento

Categoria del Fondo: Flessibile
Sottoscrivendo le quote del fondo Amundi Selezione Sostenibile 2025 (il "Fondo"), Lei investe nei mercati monetari in misura contenuta, e in misura significativa rispettivamente nei mercati obbligazionari e nei mercati azionari. È, inoltre, previsto un investimento residuale in strumenti finanziari collegati al rendimento di materie prime. L'esposizione ai mercati finanziari è ottenuta principalmente tramite l'investimento in OICR (inclusi gli ETF) selezionati tra quelli monetari, obbligazionari, bilanciati, azionari e flessibili. L'investimento in OICR gestiti dalla stessa SGR o da altre società del gruppo di appartenenza della SGR ("OICR collegati") è significativo.
Gli investimenti, in particolare quelli di natura bilanciata e azionaria, sono indirizzati verso OICR, compresi gli ETF, anche collegati, selezionati privilegiando quelli gestiti sulla base di analisi che integrano criteri ambientali, sociali e di buon governo (c.d. criteri ESG) all'analisi finanziaria e/o che investono in società, settori o temi di investimento connessi alle tematiche della sostenibilità. Gli strumenti finanziari in cui è investito il patrimonio del Fondo sono principalmente denominati in Euro, Dollaro Usa, Sterlina della Gran Bretagna e YEN giapponese (l'esposizione ai rischi valutari è significativa). Gli investimenti sono diversificati in tutte le aree geografiche/mercati, le aree valutarie e le categorie di emittenti. In particolare: l'esposizione verso emittenti di Paesi emergenti è contenuta; l'investimento verso strumenti finanziari di emittenti con basso merito di credito (cd. *high yield*, cioè emittenti con minore capacità di assolvere i propri impegni finanziari) è residuale.
Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati in misura residuale sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (finalità di arbitraggio e/o investimento). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è indicativamente pari a 1,5. Tale utilizzo non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio - rendimento del Fondo.
Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark. Il Fondo è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance ("ESG") ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019. Il Gruppo Amundi ha definito il proprio approccio alla valutazione delle prestazioni ESG degli emittenti (c.d. "rating ESG"). Ciascun emittente viene valutato attraverso l'attribuzione di un punteggio su una scala di 7 livelli che va da "A" (punteggio più alto) a "G" (punteggio più basso). Un punteggio pari a G comporta l'esclusione dei titoli dalle scelte di investimento del Fondo. La SGR, oltre all'integrazione dei rischi di sostenibilità nelle decisioni di investimento, mira a ottenere un punteggio ESG, calcolato a livello complessivo di portafoglio, superiore al punteggio ESG dell'universo di investimento. Il punteggio ESG del Fondo è calcolato come la media ponderata sull'attivo dei punteggi ESG degli emittenti degli strumenti finanziari in portafoglio.
Nell'Orizzonte di Investimento (che va dal termine del periodo di collocamento fino al 28 maggio 2025), il Fondo mira a generare un rendimento che, tenuto conto anche dei proventi distribuiti, sia in linea con l'obiettivo di riconoscere annualmente ai partecipanti un ammontare pro-quota di importo variabile compreso tra 0,75% e 1,75% del valore iniziale della quota.
Per conseguirlo, il team di gestione adotta una politica di investimento caratterizzata da un'ampia libertà di selezione di strumenti finanziari in funzione delle prospettive dei mercati finanziari (strategia flessibile) e da un budget di rischio che varia dinamicamente nel tempo in funzione della durata residua dell'orizzonte temporale e dei rendimenti ottenuti dal Fondo. Conseguentemente, il livello del budget di rischio assegnato al gestore potrà variare all'interno di un intervallo di valori predeterminato, corrispondenti in tutti i casi ad una classe di rischio non superiore alla categoria 5 dell'indicatore sintetico di cui al successivo paragrafo "Profilo di rischio e rendimento".
La scelta degli OICR è effettuata attraverso processi di valutazione di natura quantitativa e qualitativa, tenuto conto della specializzazione dell'asset manager e dello stile di gestione, delle caratteristiche degli strumenti finanziari sottostanti, della qualità e consistenza dei risultati e della trasparenza nella comunicazione, nonché della solidità del processo d'investimento valutato da un apposito team di analisti.
Entro i tre mesi successivi alla scadenza dell'Orizzonte di Investimento, il Fondo verrà fuso in un altro fondo della SGR avente una politica di investimento compatibile.
Il Fondo distribuisce proventi con periodicità annuale. Con riferimento agli esercizi 2020, 2021, 2022, 2023 e 2024 la SGR distribuisce ai partecipanti un ammontare unitario pro-quota pari alla somma delle seguenti due componenti;

- una componente fissa pari a 0,0375 Euro (equivalente allo 0,75% del valore iniziale della quota del Fondo);
- una componente variabile calcolata sulla base della performance del Fondo nell'esercizio di riferimento. Tale performance è intesa come incremento percentuale del valore unitario della quota del Fondo nel periodo intercorrente tra il 1° gennaio ed il 31 dicembre, tenendo conto anche dell'ammontare unitario pro-quota distribuito nel medesimo periodo (Performance). La componente variabile è riconosciuta ai partecipanti avverandosi, in via alternativa, una delle seguenti condizioni: (i) Performance è compresa tra 0,75% e 1,75%, ed in tal caso la componente variabile dell'ammontare unitario pro-quota è pari alla differenza tra Performance e 0,75%; (ii) Performance è superiore a 1,75%, ed in tal caso la componente variabile dell'ammontare unitario pro-quota è pari a 1,00%. La componente variabile dell'ammontare unitario pro-quota è applicata al valore iniziale della quota del Fondo di 5 Euro.

Gli ammontari distribuiti possono differire dall'utile/perdita netta del periodo e l'importo complessivo posto in distribuzione potrà anche essere superiore a dette risultanze di periodo. Per ogni singola quota avente diritto alla cedola, la parte della somma distribuita eccedente l'utile netto pro-quota del periodo di riferimento o, in caso di perdita di esercizio, l'intera cedola, rappresenta un rimborso parziale del valore delle quote, ossia, ai fini sia civilistici sia fiscali, un rimborso del capitale versato dai partecipanti.
Le sarà possibile richiedere il rimborso delle quote del Fondo in qualsiasi giorno lavorativo, al valore unitario della quota del giorno di ricezione della domanda da parte della SGR, calcolato con frequenza giornaliera (tranne nei giorni di chiusura della Borsa italiana o di festività nazionale), secondo le modalità descritte nel Prospetto.
Raccomandazione: questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di rimborsare il proprio capitale prima del 28 maggio 2025.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — Rischio più alto

Rendimento di norma più basso — Rendimento di norma più alto

1	2	3	4	**5**	6	7

I dati storici utilizzati per calcolare l'Indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo. La categoria più bassa non è esente da rischi.
Il Fondo è classificato nella categoria 5 in relazione ai risultati passati in termini di volatilità (misura della variabilità dei prezzi) dei suoi investimenti. Il livello di rischio di questo fondo riflette principalmente l'esposizione della gestione del fondo sui mercati azionari, obbligazionari e delle valute sotto il vincolo di un budget di rischio predefinito.
Altri rischi significativi per il Fondo, non adeguatamente rilevati dall'Indicatore sintetico, sono:

- Rischio di credito: l'eventualità che un emittente di uno strumento finanziario in cui investe il Fondo non corrisponda allo stesso, alle scadenze previste, tutto o parte del capitale e/o degli interessi maturati.
- Rischio di liquidità: l'eventualità che gli strumenti finanziari in cui investe il Fondo non si trasformino prontamente in moneta senza perdita di valore.

Spese

Le spese da Lei sostenute sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Fondo ed i costi di commercializzazione e collocamento dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale del suo investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Dal 28 febbraio 2020 al 28 maggio 2020: non prevista Dal 29 maggio 2020 al 28 maggio 2021: massimo 3,25% Dal 29 maggio 2021 al 28 maggio 2022: massimo 2,60% Dal 29 maggio 2022 al 28 maggio 2023: massimo 1,95% Dal 29 maggio 2023 al 28 maggio 2024: massimo 1,30% Dal 29 maggio 2024 al 28 maggio 2025: massimo 0,65% Dal 29 maggio 2025: non prevista
Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dal Suo capitale prima che sia investito (sottoscrizione) o disinvestito (rimborso).	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,16% (di cui provvigione di gestione massima 1,15%)
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nell'ultimo esercizio, le commissioni legate al rendimento sono state dello 2,06%
Applicate dal 29/05/2020, pari al 20% della variazione percentuale positiva – maturata nei lassi temporali di almeno 12 mesi successivi all'avvio di operatività del fondo ("anno convenzionale"); qualora alla data finale dell'anno convenzionale non corrisponda un valore unitario della quota, il calcolo verrà effettuato con riferimento al primo giorno lavorativo precedente – tra: - il valore unitario della quota del Fondo (tenuto conto degli eventuali proventi distribuiti), rilevato ogni giorno dell'anno convenzionale, - il più alto tra i valori unitari della quota di ogni ultimo giorno lavorativo degli anni convenzionali precedenti (tenuto conto degli eventuali proventi precedentemente distribuiti) – c.d. High Water Mark – incrementato dell'equivalente di periodo del Rendimento Obiettivo (la variazione percentuale del valore dell'indice Bloomberg Euro Treasury Bills 0-6 Months maggiorata di uno spread pari a 1,75% annuo). È previsto un limite percentuale, rispetto al valore complessivo netto del Fondo, che le commissioni legate al rendimento non possono superare, che è pari a 2,30%.	

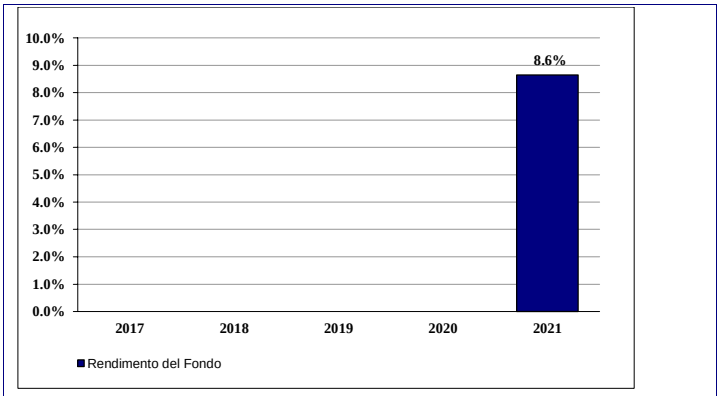
Le **spese di rimborso** indicate, integralmente riconosciute al Fondo, sono misure massime. Sono infatti applicate in misura decrescente in funzione del periodo di permanenza nel Fondo. È prevista anche l'applicazione di diritti fissi. In alcuni casi lei potrebbe pagare di meno. Può informarsi di ciò presso il suo consulente finanziario o intermediario collocatore.

Il valore delle spese correnti si basa sulle spese dell'anno precedente, conclusosi a dicembre 2021, tra cui una commissione di collocamento (imputata al Fondo in un'unica soluzione al termine del periodo di collocamento in misura pari al 3,25% del capitale complessivamente raccolto e ammortizzata linearmente in cinque anni), il compenso alla SGR ed il compenso al Depositario. Esse possono variare di anno in anno e non includono:

- le commissioni legate al rendimento,
- i costi delle operazioni di portafoglio, salvo le spese di sottoscrizione/ rimborso sostenute dal Fondo per l'acquisto o vendita di quote di altri OICR.

Per maggiori informazioni circa le spese, può consultare il paragrafo 16 del Prospetto (Parte I), disponibile nel sito internet www.amundi.it.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati passati del Fondo non sono indicativi del suo rendimento futuro.

Il calcolo dei risultati include le spese correnti e le commissioni legate al rendimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso sono escluse dal calcolo dei risultati passati.

Il Fondo è operativo dal 28 febbraio 2020.

I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro.

Informazioni pratiche

Il Depositario del Fondo è CACEIS Bank, Italy Branch.
Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare il Prospetto e la relazione di gestione o la relazione semestrale più recenti, disponibili in lingua italiana nel nostro sito internet www.amundi.it. Tali documenti le saranno forniti gratuitamente inviando una richiesta scritta ad Amundi SGR S.p.A., via Cernaia 8/10, 20121 Milano, oppure all'e-mail infoprodotti@amundi.com. I documenti contabili del Fondo sono disponibili anche presso il Depositario.
Il periodo di sottoscrizione del Fondo si è concluso il 28 maggio 2020, pertanto non è più possibile sottoscrivere nuove quote.
Il valore unitario della quota del Fondo, con indicazione della relativa data di riferimento, è pubblicato giornalmente sul nostro sito internet www.amundi.it. Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale italiana, che può avere impatti sulla sua posizione fiscale personale.
Le quote del Fondo non possono essere offerte o distribuite a «U.S. Person» (secondo la definizione contenuta nel U.S. «Regulation S» della SEC e nel Prospetto). Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del comitato remunerazioni, sono disponibili sul sito web della SGR. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni saranno forniti gratuitamente agli investitori che ne faranno richiesta.
Amundi SGR S.p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.