

Natura dell'operazione	Trasformazione
Data dell'operazione	20 maggio 2022

Gentile Partecipante,

grazie per la fiducia accordataci nell'aver investito in quote del *Fonds Commun de Placement* («Fondo» o «FCP») AMUNDI SENTIERO SOSTENIBILE (Codice ISIN FR0013201555).

#### Modifiche che saranno apportate al Fondo

A far data dal 13 maggio il prodotto di investimento AMUNDI SENTIERO SOSTENIBILE è ormai giunto alla fine del periodo di commercializzazione. Di conseguenza, la strategia di incremento della componente azionaria del portafoglio sarà quindi progressivamente attuata.

La società di gestione, Amundi Asset Management, ha deciso di apportare alcuni chiarimenti in merito all'obiettivo di gestione del fondo, al fine di specificare il ritmo dell'esposizione graduale alle azioni.

Questi dettagli non sono soggetti all'approvazione dell'*Autorité des Marchés financiers*, autorità francese di vigilanza sui mercati finanziari ("AMF").

#### Data di efficacia delle modifiche

Le modifiche previste acquisteranno efficacia a partire dal 20 maggio 2022 e, qualora se ne accettino le condizioni, non richiedono alcuna attività specifica da parte degli investitori.

I partecipanti che non intendano accettare le condizioni di questa operazione possono invece cedere le proprie quote in qualsiasi momento, senza che venga applicata alcuna commissione di rimborso ove ve ne fossero. A tale rimborso (e solo ad esso) sarà in tal caso applicabile il regime fiscale ordinario previsto per le plusvalenze derivanti dalla cessione di valori mobiliari.

#### Conseguenze delle modifiche previste sul profilo rischio/rendimento dell'investimento effettuato

- |  |                    |
|--|--------------------|
| • <b>Modifica del profilo rischio/rendimento:</b>              | No                 |
| • <b>Incremento del profilo rischio:</b>                       | No                 |
| • <b>Potenziale incremento delle spese:</b>                    | No                 |
| • <b>Entità del cambiamento del profilo rischio/rendimento</b> | Non Significativa* |

\* Indicatore basato sulla variazione dell'indicatore sintetico rischio/rendimento (SRRRI) e sul cambiamento dell'esposizione del fondo verso a una o più tipologie di rischio.

#### Conseguenze sulla posizione fiscale dell'investitore

**Nel caso si scelga di avvalersi della facoltà di rimborso delle quote**, le conseguenze fiscali a livello dell'investitore possono essere di vario tipo, in particolare a seconda delle condizioni alle quali viene attuata l'operazione e del Paese di residenza fiscale dell'investitore. Gli investitori sono pertanto invitati a rivolgersi al proprio consulente tributario di fiducia per la valutazione delle conseguenze dell'operazione sulla propria posizione fiscale. I principi generali applicabili ai partecipanti fiscalmente residenti in Francia sono riportati in allegato, nel paragrafo "Regime fiscale".

#### Principali differenze tra la situazione attuale del Fondo e quella successiva alla modifica.

A partire dal 20 maggio 2022, l'obiettivo di gestione indicato nella politica di investimento del fondo fornirà maggiori dettagli sul periodo di accumulo previsto in 4 anni.

Come promemoria, durante il periodo di accumulo di 4 anni, il fondo modificherà progressivamente la propria esposizione azionaria aumentando la quota di azioni dal 10% iniziale al 50% del patrimonio netto. Questo processo di accumulo di azioni viene effettuato per un periodo di 4 anni successivi fino al raggiungimento dell'obiettivo di esposizione azionaria pari al 50%. Durante questo periodo, la quota delle azioni del portafoglio aumenta progressivamente dal 5 al 15% annuo e viene adeguata dal gestore in funzione delle condizioni di mercato in modo da conseguire:

- tra il 15 e il 25% del patrimonio netto **alla fine del** primo anno (**gennaio 2023**),
- tra il 25 e il 35% del patrimonio netto **alla fine del** secondo anno (**gennaio 2026**),
- tra il 35 e il 45% del patrimonio netto **alla fine del** terzo anno (**gennaio 2025**),
- tra il 45 e il 55% del patrimonio netto **alla fine del** quarto anno (**gennaio 2026**).

Politica di investimento	Obiettivo del fondo ad oggi	Chiarimenti inseriti efficaci dal 20 maggio 2022
<p>Obiettivo di gestione</p>	<p>L'obiettivo del fondo è partecipare al potenziale rialzo del mercato azionario nel periodo di investimento raccomandato di 5 anni attraverso un portafoglio diversificato costituito da</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- azioni e strumenti correlati internazionali, la cui percentuale aumenterà progressivamente (periodo di accumulo) nei primi 4 anni,</li> <li>- titoli di credito e strumenti correlati emessi da emittenti internazionali pubblici e privati, prevalentemente con rating Investment Grade, compresi i warrant e obbligazioni convertibili,</li> <li>- strumenti del mercato monetario, depositi bancari e contanti.</li> </ul> <p>Durante il periodo di accumulo di 4 anni, il fondo modificherà progressivamente la propria esposizione azionaria aumentando la quota di azioni dal 10 al 50% del patrimonio netto. Questo processo di accumulo di azioni viene effettuato per un periodo di 4 anni successivi fino al raggiungimento dell'obiettivo di esposizione azionaria pari al 50%. Durante questo periodo, la quota delle azioni del portafoglio aumenta progressivamente dal 5 al 15% annuo e viene adeguata dal gestore in funzione delle condizioni di mercato in modo da conseguire:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- tra il 15 e il 25% del patrimonio netto il primo anno,</li> <li>- tra il 25 e il 35% del patrimonio netto il secondo anno,</li> <li>- tra il 35 e il 45% del patrimonio netto il terzo anno,</li> <li>- tra il 45 e il 55% del patrimonio netto il quarto anno.</li> </ul> <p>Trascorso tale periodo, il fondo sarà gestito in modo attivo con un'allocazione azionaria pari almeno al 40% fino a un massimo del 60% del patrimonio netto.</p>	<p>L'obiettivo del fondo è partecipare al potenziale rialzo del mercato azionario nel periodo di investimento raccomandato di 5 anni attraverso un portafoglio diversificato costituito da</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- azioni e strumenti correlati internazionali, la cui percentuale aumenterà progressivamente (periodo di accumulo) nei primi 4 anni,</li> <li>- titoli di credito e strumenti correlati emessi da emittenti internazionali pubblici e privati, prevalentemente con rating Investment Grade, compresi i warrant e obbligazioni convertibili,</li> <li>- strumenti del mercato monetario, depositi bancari e contanti.</li> </ul> <p>Durante il periodo di accumulo di 4 anni, il fondo modificherà progressivamente la propria esposizione azionaria aumentando la quota di azioni dal 10 al 50% del patrimonio netto. Questo processo di accumulo di azioni viene effettuato per un periodo di 4 anni successivi fino al raggiungimento dell'obiettivo di esposizione azionaria pari al 50%. Durante questo periodo, la quota delle azioni del portafoglio aumenta progressivamente dal 5 al 15% annuo e viene adeguata dal gestore in funzione delle condizioni di mercato in modo da conseguire:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- tra il 15 e il 25% del patrimonio netto <b>alla fine del</b> primo anno (<b>gennaio 2023</b>),</li> <li>- tra il 25 e il 35% del patrimonio netto <b>alla fine del</b> secondo anno (<b>gennaio 2026</b>),</li> <li>- tra il 35 e il 45% del patrimonio netto <b>alla fine del</b> terzo anno (<b>gennaio 2025</b>),</li> <li>- tra il 45 e il 55% del patrimonio netto <b>alla fine del</b> quarto anno (<b>gennaio 2026</b>).</li> </ul> <p>Trascorso tale periodo, il fondo sarà gestito in modo attivo con un'allocazione azionaria pari almeno al 40% fino a un massimo del 60% del patrimonio netto.</p>

**Elementi chiave da ricordare**

Il suo referente commerciale abituale resta a sua disposizione per studiare con lei la soluzione più adatta al suo profilo d'investimento.

La invitiamo a consultare il Documento contenente le Informazioni Chiave per gli Investitori ("Key Investor Information Documents" o KIID) relativo al fondo AMUNDI SENTIERO SOSTENIBILE sul sito internet [www.amundi.com](http://www.amundi.com).

Nel medesimo sito sono inoltre disponibili ulteriori informazioni riguardo al fondo AMUNDI SENTIERO SOSTENIBILE nonché rendiconti e relazioni periodici previsti per legge.

Cordiali saluti.

Il direttore dell'agenzia