

Gentile Partecipante,

Il Consiglio di Amministrazione di Amundi Luxembourg S.A., società di gestione di Amundi S.F. (il “Fondo”) desidera informarla delle seguenti modifiche che saranno apportate al prospetto del Fondo (“Prospetto”) e riportate nella prossima edizione dello stesso.

I. Modifica ai paragrafi “Politica” e “Processo di investimento” del comparto Amundi S.F. – Diversified Short-Term Bond (il “Comparto”) al fine di integrare caratteristiche ambientali e sociali vincolanti.

Il 18 dicembre 2019, il Consiglio dell’Unione Europea e il Parlamento Europeo hanno annunciato il raggiungimento di un accordo sul Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all’informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (Sustainable Finance Disclosure Regulation o “Regolamento SFDR”). Il Regolamento mira a stabilire un quadro paneuropeo per l’agevolazione degli investimenti sostenibili e prevede un approccio armonizzato agli obblighi di trasparenza verso gli investitori in materia di investimenti sostenibili nel settore dei servizi finanziari dello Spazio Economico Europeo.

A riguardo, con efficacia a partire dal 30 agosto 2022, la politica e il processo di investimento del Comparto saranno modificati per (i) aggiungere un obiettivo complementare inteso ad ottenere, per il portafoglio dei predetti Comparti, un punteggio ESG superiore a quello del rispettivo universo di investimento, rappresentato dall’indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 Year; e (ii) riflettere l’approccio ESG nel proprio processo di gestione, in conformità all’Art. 8 del Regolamento SFDR, relativo ai prodotti che promuovono caratteristiche ambientali o sociali.

Gli azionisti che non concordino con questa modifica hanno il diritto di procedere al rimborso o alla conversione delle proprie quote nel Comparto, senza che vengano applicate commissioni di rimborso o di conversione (ove previste), a partire dalla data della presente comunicazione e fino al 29 agosto 2022 incluso (per i Collocatori italiani, ultimo giorno di accettazione ordini il 28 agosto 2022) al Valore Patrimoniale Netto per Quota (“NAV”), come previsto nel **Prospetto**. Si noti che, nella conversione di Quote del Comparto verso quote di un diverso comparto che preveda commissioni di sottoscrizione più elevate, si applicano comunque commissioni di conversione pari alla differenza tra le commissioni di sottoscrizione applicabili.

II. Modifica della metodologia per la misurazione del rischio: sostituzione dell’approccio basato sul VaR Assoluto con il Metodo degli Impegni

La metodologia di misurazione del rischio per i comparti di seguito indicati sarà modificata sostituendo l’attuale approccio basato sul VaR Assoluto con il Metodo degli Impegni.

- Amundi Target Trend 2024;
- Global High Yield Opportunities 2025.

La modifica è motivata dall’esigenza di allineare i predetti comparti a comparti simili della gamma Amundi che presentano anch’essi un ricorso limitato a strumenti derivati.

In base al Metodo degli Impegni, un comparto calcola tutte le esposizioni in derivati come se fossero investimenti diretti nelle posizioni sottostanti. Ciò consente al comparto di includere gli effetti di tutte le posizioni di copertura o compensazione, nonché delle posizioni adottate per una gestione efficiente del portafoglio. Un comparto che utilizza questo metodo deve garantire che la sua esposizione complessiva di mercato derivante dagli impegni in strumenti derivati non ecceda il 210% del patrimonio complessivo (100% da investimenti diretti, 100% da derivati e 10% da prestiti).

Questa modifica non influisce in alcun modo sul processo di investimento o sul profilo di rischio dei comparti sopra indicati, sulle modalità con cui essi vengono gestiti, sulla composizione del portafoglio di tali comparti così come non influisce in alcun modo su nessuna loro ulteriore caratteristica.

III. Chiarimento riguardo al livello di leva finanziaria per vari comparti che applicano l'approccio basato sul VaR Assoluto/Relativo per il calcolo dell'esposizione globale.

Per riflettere con maggiore accuratezza il livello di leva finanziaria attualmente utilizzato da vari comparti, il paragrafo "Rischi principali" dei seguenti comparti sarà modificato per (i) dichiarare il livello di leva finanziaria in termini di leva finanziaria lorda prevista invece che di leva finanziaria massima prevista e (ii) dichiarare di conseguenza il livello di leva aggiornato:

Sub-Fund	Leva finanziaria massima prevista	Leva finanziaria lorda prevista
Absolute Return Multi-Strategy Control	750%	550%
Diversified Short-Term Bond	250%	150%
Diversified Target Income 11/2022	500%	400%
EUR Commodities	125%	110%
European Equity Optimal Volatility	350%	250%
Saving Box I	750%	300%
Saving Box II	750%	300%
Saving Box III	750%	300%

Il chiarimento non influisce in alcun modo sul processo di investimento o sul profilo di rischio dei comparti sopra indicati, sulle modalità con cui essi vengono gestiti, sulla composizione del portafoglio di tali comparti e non influisce in alcun modo su nessuna loro ulteriore caratteristica.

Per ulteriori informazioni, invitiamo i partecipanti a rivolgersi ai distributori cui abitualmente fanno riferimento.

I termini qui utilizzati con iniziale maiuscola e non altrimenti definiti avranno il medesimo significato ad essi assegnato nella versione corrente del Prospetto.

Cordiali saluti,

Enrico Turchi,
per il Consiglio di Amministrazione
della Società di Gestione

Lussemburgo, 29 luglio 2022.

NOME DEL FONDO:

Amundi S.F.

FORMA GIURIDICA:

FCP

SEDE LEGALE DELLA SOCIETÀ DI GESTIONE:

5, Allée Scheffer L - 2520 Luxembourg, RCS Luxembourg B 57 255.

SOCIETÀ DI GESTIONE:

Amundi Luxembourg SA

DOCUMENTAZIONE:

Le versioni aggiornate del Prospetto e del Documento contenente informazioni chiave per l'investitore (KIID) sono disponibili nel sito: www.amundi.lu/amundi-funds.