

## Prodotto

# AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT - M (C)

Comparto di Amundi Responsible Investing

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

FR0014001003 - 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: 18/03/2025.

## Cos'è questo prodotto?

**Tipo:** Azioni di un comparto di Amundi Responsible Investing, un organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) costituito sotto forma di SICAV.

**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 denominati in euro

**Obiettivi:** Effettuando la sottoscrizione ad AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT, si investe principalmente in obbligazioni private denominate in euro, tenendo conto in particolare dei criteri "socialmente responsabili".

Nell'orizzonte di investimento raccomandato, l'obiettivo di gestione consiste nel sovraperformare l'indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate (prezzi di chiusura e cedole reinvestite), dopo aver tenuto conto delle spese correnti, integrando al contempo i criteri ESG nel processo di selezione e analisi dei titoli del Comparto.

Tale indice è composto da titoli obbligazionari emessi in euro da emittenti privati (industriali, finanziari e di pubblica utilità) appartenenti alla categoria di rating "Investment Grade". La nazionalità dell'emittente non è un criterio discriminante.

A tal fine, il team di gestione integra i criteri ESG (ambientali, sociali e di governance) in combinazione con una gestione attiva basata su un rigoroso processo di investimento, basato su 2 fondamenti di performance: gestione del rischio di tasso di interesse (analisi economica e settoriale) e gestione del rischio di credito (selezione degli emittenti e dei titoli).

L'analisi degli emittenti privati fa affidamento su un quadro di criteri basati su testi di portata universale (Global Compact, International Labor Organization, Diritti umani, Norme ISO...). A titolo indicativo, i criteri ESG comprendono il consumo di energia e le emissioni di gas a effetto serra per la dimensione ambientale, i diritti umani, la salute o la sicurezza per la dimensione sociale, nonché la politica retributiva e l'etica generale per la dimensione della governance. L'analisi non finanziaria degli Stati ha lo scopo di valutare e confrontare i livelli di integrazione dei tre criteri ESG nei sistemi istituzionali e nelle politiche pubbliche e si basa su un centinaio di indicatori suddivisi in 3 dimensioni: Conformità (ad esempio, ratifica di trattati internazionali), Azioni (spesa pubblica per le politiche ESG) e Risultati (quantificabili e misurabili).

L'analisi non finanziaria dà come risultato un rating ESG di ogni emittente su una scala da A (rating migliore) a G (rating più basso). Almeno il 90% dei titoli del portafoglio ha un rating ESG. Inoltre, il Comparto adotta una strategia SRI basata su una combinazione di approcci:

- approccio di "miglioramento del rating" (il rating ESG medio del portafoglio deve essere superiore al rating ESG della gamma degli investimenti, dopo aver eliminato almeno il 25% dei titoli con rating più basso. A partire dal 01/01/2026, questa percentuale di titoli con rating più basso salirà al 30%);

- approccio di esclusione normativa e settoriale: esclusioni sul materiale bellico controverso, esclusioni di società che violano gravemente e ripetutamente uno o più dei 10 principi del Global Compact delle Nazioni Unite ed esclusioni settoriali sul carbone e sul tabacco secondo l'attuale politica di esclusione di Amundi. A tali emittenti viene assegnato un rating pari a G.

- Best-in-class, che mira a favorire gli emittenti leader nel loro settore di attività secondo i criteri ESG individuati dal team di analisti non finanziari della società di gestione. A tali emittenti viene assegnato un rating da A a E.

L'approccio migliore non esclude a priori alcun settore di attività; il Comparto può quindi essere esposto a taluni settori controversi. Al fine di limitare i potenziali rischi non finanziari di questi settori, il Comparto applica le esclusioni di cui sopra e una politica di impegno che mira a promuovere il dialogo con gli emittenti e a sostenerli nel miglioramento delle loro pratiche ESG.

Inoltre, il Comparto non investe in società correlate ad attività considerate non allineate all'Accordo di Parigi sul clima (estrazione di carbone, gas, petrolio, ...) o che non soddisfano i criteri di ammissibilità per l'etichetta ISR francese.

Il Comparto investe almeno il 90% del suo patrimonio in obbligazioni pubbliche o private nell'area OCSE denominate in euro, di cui almeno il 50% è emesso da emittenti privati. Il Comparto può investire in obbligazioni denominate in valute diverse dall'euro e il cui rischio valutario sarà coperto. Tali titoli saranno di buona qualità secondo il giudizio della direzione e nel rispetto della politica di monitoraggio del rischio interno della Società di gestione. La direzione può utilizzare, su base non esclusiva e non automatica, titoli con rating compreso tra AAA e BBB- secondo la scala Standard & Poor's o equivalente. La gamma di sensibilità è compresa tra 2 e 8.

Il Comparto è gestito attivamente e mira a ottenere performance superiori a quelle del suo indice di riferimento. La sua gestione è discrezionale: è esposto principalmente agli emittenti del parametro di riferimento e, potenzialmente, a emittenti non inclusi in questo indice. La strategia di gestione prevede l'integrazione del tracking error del livello di rischio del portafoglio rispetto a quello dell'indice. Si prevede una deviazione moderata dal livello di rischio di questo indice.

Il Comparto è contrassegnato ISR.

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/o un'esperienza limitata o inesistente nell'investimento in fondi, che mirano ad aumentare il valore del loro investimento 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 azioni 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 Responsible Investing.

**Politica di distribuzione:** Poiché si tratta di una categoria di azioni 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 3 anni.

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 Comparto. Fare riferimento al prospetto di Amundi Responsible Investing.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli presentati rappresentano esempi basati sulle performance migliori e peggiori, nonché la performance media del comparto 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: 3 anni			
Investimento di 10.000 EUR			
Scenari		In caso di uscita dopo	
		1 anno	3 anni
Minimo	Non è garantito alcun rendimento minimo. L'investimento potrebbe andare perso in parte o del tutto.		
Scenario di stress	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€7.920	€7.990
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,8%	-7,2%
Scenario sfavorevole	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€8.050	€8.100
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,5%	-6,8%
Scenario moderato	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€9.690	€9.710
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,1%	-1,0%
Scenario favorevole	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€10.540	€10.310
	Rendimento medio per ciascun anno	5,4%	1,0%

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 30/09/2019 e il 30/09/2022

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31/08/2017 e il 31/08/2020

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31/01/2017 e il 31/01/2020.

### 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 e dalla durata della detenzione 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	
	1 anno	3 anni*
<b>Costi totali</b>	€623	€882
<b>Incidenza annuale dei costi**</b>	6,3%	3,0%

\* 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 2,04% al lordo dei costi e a -0,98% al netto dei costi.

Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare (5,00% dell'importo investito/500 EUR). Questa persona fornirà informazioni riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	Sono compresi i costi di distribuzione dell'5,00% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto comunicherà il costo effettivo.	Fino a 500 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>	0,83% del valore dell'investimento all'anno. Questa percentuale si basa sui costi effettivi dell'ultimo anno.	78,66 EUR
<b>Costi di transazione</b>	0,47% 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.	44,54 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
<b>Commissioni di performance</b>	Per questo prodotto non è prevista alcuna commissione di performance.	0,00 EUR

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

**Periodo di detenzione raccomandato:** 3 anni. Tale durata si fonda sulla valutazione delle caratteristiche di rischio e performance e dei costi del comparto. Questo prodotto è progettato per un investimento a medio termine; è necessario essere pronti a mantenere l'investimento per almeno 3 anni. È possibile ottenere un rimborso dell'investimento in qualsiasi momento o preservarlo più a lungo.

**Calendario degli ordini:** gli ordini di rimborso delle azioni 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 Responsible Investing. La società di gestione può implementare un meccanismo di limitazione dei riacquisti (il cosiddetto "Gate"). Le procedure operative sono descritte nel Prospetto.

Potrebbe essere possibile scambiare azioni del Comparto in azioni di altri comparti di Amundi Responsible Investing conformemente al prospetto di Amundi Responsible Investing.

## 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.

Nel caso in cui questo prodotto sia utilizzato come vettore unit-linked in un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, ulteriori informazioni su questo contratto, come ad esempio i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati in questo documento, il contatto in caso di sinistro e ciò che accade in caso di inadempimento della compagnia assicurativa, sono riportati nel documento contenente le informazioni chiave di questo contratto, che deve essere fornito dal vostro assicuratore o broker o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in conformità ai suoi obblighi legali.

**Performance passate:** È possibile scaricare le performance passate del Comparto degli ultimi 5 anni all'indirizzo [www.amundi.fr](http://www.amundi.fr).

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