

**Comunicazione agli Azionisti di:**

**Amundi Funds**

**17 aprile 2026**

**Lussemburgo**

**Amundi**  
Investment Solutions

**Trust must be earned**

# Indice

1.	Modifica alla politica di investimento: Amundi Funds Emerging Markets Short Term Bond	3
2.	Modifica alla politica di investimento: Amundi Funds Multi-Asset Conservative Responsible	3
3.	Modifica alla politica di investimento e all'approccio ESG: Amundi Funds Montpensier Global Convertible Bond	4
4.	Modifica alla politica di investimento: Amundi Funds Asia Bond Income Responsible	5
5.	Aumento degli investimenti minimi sostenibili: Amundi Funds Emerging Markets Equity Climate Amundi Funds Global Aggregate Bond Amundi Funds Global Corporate Bond Amundi Funds Global Short Term Bond Amundi Funds Global Subordinated Bond Amundi Funds Multi Sector Credit Amundi Funds Global Bond Income	5
6.	Modifica delle caratteristiche ESG: Amundi Funds Impact Green Bond	6
7.	Diminuzione degli investimenti minimi sostenibili: Amundi Funds Montpensier M Climate Solutions Amundi Funds Montpensier Great European Models SRI	6
8.	Modifica delle caratteristiche ESG per diversi comparti	6
9.	Aggiornamento di una serie specifica di esclusioni ESG: Amundi Funds US Pioneer Fund	7
10.	Abbandono della qualità del Fondo Feeder e conseguente rimodellamento: Amundi Funds Global Bond Flexible	7
11.	Informazioni sul ciclo di regolamento delle classi di azioni	10
12.	Informazioni sul gestore degli investimenti: Amundi Funds Montpensier Global Convertible Bond, Amundi Funds Montpensier M Climate Solutions e Amundi Funds Montpensier Great European Models SRI	10
13.	Aggiornamento alla sezione "Rischi principali": Amundi Funds China New Energy	10

Gentile Azionista,

il consiglio di amministrazione di Amundi Funds (il "**Consiglio**") desidera informarLa in merito alle seguenti modifiche:

## 1. Modifica alla politica di investimento: Amundi Funds Emerging Markets Short Term Bond

A partire dal 18 maggio 2026, la politica di investimento del comparto Amundi Funds Emerging Markets Short Term Bond sarà modificata al fine di aumentare la durata media del tasso di interesse da 3 a 4 anni. Questo cambiamento mira a mantenere un portafoglio di breve durata per proteggere gli investitori da un potenziale aumento dei tassi di interesse, pur consentendo loro di beneficiare di un contesto di riduzione dei tassi.

L'attuale politica di investimento del comparto è la seguente:

*"Il Comparto è gestito in modo attivo. Investe principalmente in obbligazioni societarie e governative dei mercati emergenti e in strumenti del mercato monetario. Questi investimenti sono denominati in qualsiasi valuta OCSE e possono essere di qualità inferiore a investment grade. In genere, la durata media del tasso di interesse del comparto non è superiore a 3 anni [...]"*

La nuova politica di investimento del comparto sarà la seguente:

*"Il Comparto è gestito in modo attivo. Investe principalmente in obbligazioni societarie e governative dei mercati emergenti e in strumenti del mercato monetario. Questi investimenti sono denominati in qualsiasi valuta OCSE e possono essere di qualità inferiore a investment grade. La durata media del tasso di interesse del Comparto non sarà superiore a 4 anni [...]"*

Si precisa che non vi saranno ripercussioni su altre caratteristiche del comparto, compreso il livello delle commissioni.

## 2. Modifica alla politica di investimento: Amundi Funds Multi-Asset Conservative Responsible

A partire dal 18 maggio 2026, la politica di investimento del comparto Amundi Funds Multi-Asset Conservative Responsible sarà modificata per includere un'allocazione massima del 70% in obbligazioni governative, in linea con l'etichetta francese di investimento socialmente responsabile (SRI).

L'attuale politica di investimento del comparto è la seguente:

*"Il comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG in conformità all'articolo 8 del Regolamento SFDR.*

*Il Comparto investe principalmente in un'ampia gamma di titoli a livello mondiale che contribuiscono a un futuro sostenibile, misurati in base agli indicatori relativi alle sfide ambientali, sociali e di governance. Tali strumenti possono comprendere:*

- *obbligazioni investment-grade denominate in euro, sull'intera gamma di scadenze, emesse da governi di Paesi dell'OCSE, organismi sovranazionali e/o da aziende private. Almeno il 10% degli attivi del comparto è investito in obbligazioni verdi, sociali e sostenibili, con l'obiettivo di finanziare la transizione energetica e il progresso sociale e che soddisfano i criteri e le linee guida delle obbligazioni verdi, sociali e sostenibili pubblicati dall'ICMA;*
- *obbligazioni legate all'inflazione;*
- *fino al 10% degli attivi del comparto in obbligazioni convertibili contingenti (coco bond);*
- *fino al 40% degli attivi del comparto in azioni [...]"*

La nuova politica di investimento del comparto è la seguente:

*"Il comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG in conformità all'articolo 8 del Regolamento SFDR.*

*Il Comparto investe principalmente in un'ampia gamma di titoli a livello mondiale che contribuiscono a un futuro sostenibile, misurati in base agli indicatori relativi alle sfide ambientali, sociali e di governance. Tali strumenti possono comprendere:*

- *obbligazioni investment-grade denominate in euro, sull'intera gamma di scadenze, emesse da governi di Paesi dell'OCSE, organismi sovranazionali e/o da aziende private. Almeno il 10% degli attivi netti del comparto è investito in obbligazioni verdi, sociali e sostenibili, con l'obiettivo di finanziare la transizione energetica e il progresso sociale e che soddisfano i criteri e le linee guida delle obbligazioni verdi, sociali e sostenibili pubblicati dall'ICMA;*

- obbligazioni legate all'inflazione;
- fino al 70% degli attivi netti del comparto in obbligazioni governative;
- fino al 40% degli attivi netti del comparto in azioni;
- fino al 10% degli attivi netti del comparto in obbligazioni convertibili contingenti (coco bond) [...]"

Si precisa che non vi saranno ripercussioni su altre caratteristiche del comparto, compreso il livello delle commissioni.

### 3. Modifica alla politica di investimento e all'approccio ESG: Amundi Funds Montpensier Global Convertible Bond

A partire dal 18 maggio 2026, la politica di investimento del comparto Amundi Funds Montpensier Global Convertible Bond sarà modificata al fine di aumentare la quota di investimento nei mercati emergenti dal 20% al 25%.

L'obiettivo e la politica di investimento attuali del comparto sono:

*"Il comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG in conformità all'articolo 8 del Regolamento SFDR.*

*Il Comparto investe principalmente in obbligazioni convertibili di aziende a livello mondiale. Il Comparto cerca di eliminare gli effetti della maggior parte delle differenze di cambio dagli investimenti in titoli non denominati in euro (copertura valutaria).*

*Nello specifico, il Comparto investe almeno il 67% degli attivi in obbligazioni convertibili. Non sussistono limitazioni di rating su questi investimenti.*

*Pur nel rispetto delle politiche sopra descritte, il Comparto può anche investire i propri attivi netti in altri tipi di obbligazioni, in strumenti del mercato monetario, in depositi e nei seguenti strumenti, nelle misure percentuali massime indicate:*

- azioni e strumenti equity-linked: 10%
- OICVM/OICR: 10%

*L'esposizione del Comparto a obbligazioni convertibili contingenti (coco bond) è limitata al 10% degli attivi netti. Il comparto può investire fino al 20% degli attivi netti in titoli di mercati emergenti [...]"*

La nuova politica di investimento del comparto è la seguente:

*"Il comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG in conformità all'articolo 8 del Regolamento SFDR.*

*Il Comparto investe principalmente in obbligazioni convertibili di aziende a livello mondiale. Il Comparto cerca di eliminare gli effetti della maggior parte delle differenze di cambio dagli investimenti in titoli non denominati in euro (copertura valutaria).*

*Nello specifico, il Comparto investe almeno il 67% degli attivi in obbligazioni convertibili. Non sussistono limitazioni di rating su questi investimenti.*

*Pur nel rispetto delle politiche sopra descritte, il Comparto può anche investire i propri attivi netti in altri tipi di obbligazioni, in strumenti del mercato monetario, in depositi e nei seguenti strumenti, nelle misure percentuali massime indicate:*

- azioni e strumenti equity-linked: 10%
- OICVM/OICR: 10%

*L'esposizione del Comparto a obbligazioni convertibili contingenti (coco bond) è limitata al 10% degli attivi netti. Il comparto può investire fino al 25% degli attivi netti in titoli di mercati emergenti [...]"*

Inoltre, a partire dal 18 maggio 2026, il comparto, che rientra nell'articolo 8 ai sensi del regolamento SFDR, cambierà il proprio approccio ESG da un approccio basato sull'indice e sull'esclusione a un approccio basato solo sull'esclusione.

Ciò comporterà le seguenti variazioni principali:

- aumento dell'impegno minimo in investimenti sostenibili, dal 5% al 10%;
- il comparto non punterà più ad avere un punteggio ESG superiore a quello del proprio indice di riferimento;
- l'incremento della quota di investimenti utilizzati per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal comparto passerà dal 75% al 90%;
- oltre alla serie di esclusioni definite nella politica di investimento responsabile della società di gestione, il comparto applicherà la serie di esclusioni definite dal gestore degli investimenti.

Per avere una panoramica completa di tutte le caratteristiche apportate dal nuovo approccio ESG, consultare l'informativa ESG relativa al presente comparto.

#### 4. Modifica alla politica di investimento: Amundi Funds Asia Bond Income Responsible

A partire dal 18 maggio 2026, la politica di investimento del comparto Amundi Funds Asia Bond Income Responsible sarà modificata per aumentare il limite di investimento in obbligazioni con rating inferiore a investment grade dal 40% al 50%.

L'attuale politica di investimento del comparto è la seguente:

*“Il comparto investe principalmente in obbligazioni societarie e governative asiatiche, compresi i mercati emergenti. Questi investimenti sono per lo più denominati in dollari statunitensi e alcuni di essi hanno un rating inferiore all'investment grade.*

*Nello specifico, il comparto investe almeno il 80% degli attivi netti in obbligazioni di emittenti che hanno sede o che svolgono la maggior parte della loro attività in Asia. Gli investimenti obbligazionari possono includere quanto segue fino alle percentuali indicate degli attivi netti:*

- *obbligazioni perpetue: 50%*
- *obbligazioni subordinate: 20%*
- *obbligazioni convertibili contingenti (coco bond): 10%*
- *obbligazioni con rating inferiore a investment grade: 40%*
- *obbligazioni emesse in Cina, tramite CIBM o Bond Connect: 20%*
- *obbligazioni non denominate in dollari statunitensi ma in valuta locale: 20%*
- *titoli distressed: 10% [...]*”

La nuova politica di investimento del comparto sarà la seguente:

*“Il comparto investe principalmente in obbligazioni societarie e governative asiatiche, compresi i mercati emergenti. Questi investimenti sono per lo più denominati in dollari statunitensi e alcuni di essi hanno un rating inferiore all'investment grade.*

*Nello specifico, il comparto investe almeno il 80% degli attivi netti in obbligazioni di emittenti che hanno sede o che svolgono la maggior parte della loro attività in Asia. Gli investimenti obbligazionari possono includere quanto segue fino alle percentuali indicate degli attivi netti:*

- *obbligazioni perpetue: 50%*
- *obbligazioni subordinate: 20%*
- *obbligazioni convertibili contingenti (coco bond): 10%*
- *obbligazioni con rating inferiore a investment grade: 50%*
- *obbligazioni emesse in Cina, tramite CIBM o Bond Connect: 20%*
- *obbligazioni non denominate in dollari statunitensi ma in valuta locale: 20%*
- *titoli distressed: 10% [...]*”

#### 5. Aumento degli Investimenti minimi sostenibili richiesti per diversi comparti

Amundi ha esaminato, analizzato e classificato internamente i comparti di Amundi Funds SICAV in base al loro livello di integrazione ESG. Considerando che i comparti con un livello più elevato di integrazione ESG copriranno investimenti più sostenibili con obiettivi ambientali o sociali, è stato stabilito che gli attuali impegni minimi di investimento sostenibile (“**impegno SI**”) non riflettevano adeguatamente la classificazione del comparto di integrazione ESG di nuova istituzione. Di conseguenza, con effetto a partire dal 18 maggio 2026, le percentuali minime di impegno SI di alcuni comparti che, secondo la classificazione, hanno livelli più elevati di integrazione ESG saranno aumentate. Questi comparti sono elencati nella tabella seguente insieme a un confronto delle percentuali di impegno SI prima e dopo la modifica:

Comparti	Attuale quota minima di SI	Nuova quota minima di SI
Amundi Funds Emerging Markets Equity Climate	5%	20%
Amundi Funds Global Aggregate Bond	5%	10%
Amundi Funds Global Corporate Bond	5%	10%
Amundi Funds Global Short Term Bond	5%	10%
Amundi Funds Global Subordinated Bond	5%	10%
Amundi Funds Multi Sector Credit	5%	10%
Amundi Funds Global Bond Income	5%	10%

## 6. Modifica delle caratteristiche ESG: Amundi Funds Impact Green Bond

A partire dal 17 aprile 2026 il Consiglio decide di stabilire, in linea con il fondo master, un investimento minimo del 10% in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE, mentre l'investimento minimo in investimenti sostenibili rimane fissato all'80%.

## 7. Diminuzione degli investimenti minimi sostenibili: Amundi Funds Montpensier M Climate Solutions e Amundi Funds Montpensier Great European Models SRI

A partire dal 18 maggio 2026, l'impegno minimo dei comparti in investimenti sostenibili sarà ridotto dal 100% al 90%, in linea con i rispettivi fondi master.

## 8. Modifica delle caratteristiche ESG

I seguenti comparti promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali ponendosi come obiettivo quello di ottenere un punteggio ESG superiore a quello dell'universo di investimento. Ai fini della misurazione dell'universo di investimento, a partire dal 18 maggio 2026 l'universo di investimento sarà definito, rispettivamente per ciascun comparto, come segue:

Comparti	Universo di investimento
AMUNDI FUNDS Optimal Yield	67% BOFAML EUR HY CONSTRAINED + 23% JPM CEMBI HIGH YIELD + 10% BOFAML US CORPORATE INDEX
AMUNDI FUNDS Protect 90	50% MSCI ACWI IMI + 30% BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE + 20% ICE BOFA GLOBAL HIGH YIELD INDEX
AMUNDI FUNDS Strategic Bond	50% BOFAML EUR HY CONSTRAINED + 35% JPM CEMBI HIGH YIELD + 15% BOFAML US CORPORATE INDEX
AMUNDI FUNDS Optimal Yield Short Term	60% BOFAML EUR HY CONSTRAINED + 30% JPM CEMBI HIGH YIELD + 10% BOFAML US CORPORATE INDEX
AMUNDI FUNDS Multi Sector Credit	50% ICE BOFA GLOBAL LARGE CAP CORPORATE INDEX + 50% ICE BOFA GLOBAL HIGH YIELD INDEX
AMUNDI FUNDS Quantitative Global Absolute Return Bond	90% BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE + 10% JPM EMBI GLOBAL DIVERSIFIED
AMUNDI FUNDS Absolute Return Multi-Strategy	25% JP MORGAN EMBI GLOBAL + 20% MSCI AC WORLD INDEX + 30% ICE BOFA GLOBAL HIGH YIELD INDEX + 15% BGB GLOBAL AGG CORPORATE + 10% BGB GLOBAL AGG TREASURIES
AMUNDI FUNDS Multi-Strategy Growth	30% JP MORGAN EMBI GLOBAL + 22,5% MSCI AC WORLD INDEX + 30% ICE BOFA GLOBAL HIGH YIELD INDEX + 10% BGB GLOBAL AGG CORPORATE + 7,5% BGB GLOBAL AGG TREASURIES
AMUNDI FUNDS Global Multi-Asset Conservative	10% JP MORGAN EMBI GLOBAL + 10% ICE BOFA GLOBAL HIGH YIELD INDEX + 5% ICE BOFA US HIGH YIELD INDEX + 25% MSCI AC WORLD INDEX + 50% BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE INDEX

AMUNDI FUNDS Euro Multi-Asset Target Income	15% JP MORGAN EMBI GLOBAL + 15% ICE BOFA GLOBAL HIGH YIELD INDEX + 30% MSCI AC WORLD INDEX +40% BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE INDEX
AMUNDI FUNDS Global Multi-Asset Target Income	20% MSCI ACWI+ 50% BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE + 15% ICE BOFA GLOBAL HIGH + 15% JPM EMBI GLOBAL
AMUNDI FUNDS Global Multi-Asset	5% JP MORGAN EMBI GLOBAL + 5% ICE BOFA GLOBAL HIGH YIELD INDEX + 3% ICE BOFA US HIGH YIELD INDEX + 60% MSCI AC WORLD INDEX +27% BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE INDEX
AMUNDI FUNDS Income Opportunities	60% MSCI ACWI + 15% BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE + 25% ICE BOFA GLOBAL HIGH YIELD INDEX

## 9. Aggiornamento di una serie specifica di esclusioni ESG: Amundi Funds US Pioneer Fund

A partire dal 17 aprile 2026 l'informativa ESG relativa al comparto Amundi Funds US Pioneer Fund sarà integrata da un'ulteriore caratteristica ambientale, sociale e di governance che consiste nell'escludere società significativamente coinvolte nelle seguenti attività:

- produzione di bevande alcoliche;
- gestione di casinò e altre attività legate al gioco d'azzardo.

Un emittente è considerato significativamente coinvolto in un'attività se deriva più del 10% dei suoi ricavi lordi da tale attività.

## 10. Abbandono della qualità del Fondo Feeder e conseguente rimodellamento: Amundi Funds Global Bond Flexible (il "Comparto")

A partire dal 12 giugno 2026, Amundi Funds Global Bond Flexible non investirà più come fondo feeder nel fondo master "Amundi Oblig Internationales Flexible" (il "Fondo Master") e, di conseguenza, avrà una nuova politica di investimento, come indicato di seguito.

Le principali differenze tra la politica di investimento del Fondo Master e la nuova politica di investimento del Comparto sono le seguenti:

	Fondo Master	Global Bond Flexible, a partire dal 12 giugno 2026
<b>Investimenti principali</b>	Il Fondo Master investe in obbligazioni societarie e governative investment grade, obbligazioni convertibili, strumenti del mercato monetario e depositi, a livello mondiale, compresi i mercati emergenti.	Il Comparto investe principalmente in obbligazioni societarie e governative investment grade, obbligazioni convertibili, obbligazioni subordinate e strumenti del mercato monetario e depositi, a livello mondiale, compresi i mercati emergenti.
<b>Investimenti accessori</b>	<p>Il Fondo Master può inoltre investire nei seguenti strumenti fino alle percentuali indicate degli attivi netti:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- titoli garantiti da attività e ipoteche (ABS/MBS) con rating AAA (S&amp;P) o Aaa (Moody's) al momento dell'acquisto e declassati a una quotazione non inferiore ad AA o Aa2 mentre sono detenuti in portafoglio: 20%</li> <li>- OICVM/OICR: 10%</li> <li>- obbligazioni convertibili contingenti (coco bond): 5%</li> <li>- azioni: 5%</li> </ul> <p>Le ipoteche sottostanti agli MBS possono riguardare immobili commerciali o residenziali e gli MBS possono godere o meno di garanzie statali sui crediti.</p> <p>Il Fondo Master gestisce attivamente la propria esposizione ai tassi di interesse (la sensibilità varia da 0 a + 9,5) e ai mercati dei cambi.</p>	<p>Il Comparto può inoltre investire nei seguenti strumenti fino alle percentuali indicate degli attivi netti:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- titoli garantiti da attività e ipoteche (ABS/MBS): 20%, compresi i titoli TBA (to-be-announced)</li> <li>- OICVM/OICR: 10%</li> <li>- obbligazioni convertibili contingenti (coco bond): 5%</li> <li>- azioni: 5%</li> </ul> <p>I titoli garantiti da attività, esclusi i titoli garantiti da ipoteca, devono avere un rating AAA/Aaa (Standard &amp; Poor's o Fitch/Moody's) al momento dell'acquisto e possono essere detenuti fintanto che mantengono un rating minimo di Aa2 (Moody's) o AA (Standard &amp; Poor's e Fitch).</p> <p>Il Comparto può investire fino al 50% degli attivi netti in obbligazioni con rating inferiore a investment grade e la sua esposizione, che tiene conto anche delle posizioni detenute tramite derivati di credito, a obbligazioni con</p>

	Il Fondo Master può investire in attività con rating inferiore a investment grade fino al 40% degli attivi netti e può investire nei mercati emergenti la totalità degli attivi netti.	rating inferiore a investment grade può rappresentare fino al 40% degli attivi netti e può investire in mercati emergenti fino al 45% degli attivi netti.
<b>Utilizzo di derivati</b>	Il Fondo Master ricorre largamente ai derivati per ridurre vari rischi, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per ottenere esposizione (lunga o corta) a vari attivi, mercati o altre opportunità di investimento (compresi derivati concentrati su credito e cambi). Il fondo master può effettuare acquisizioni temporanee e vendite di titoli (contratti di riacquisto e di acquisto con patto di rivendita). Il reddito netto del Fondo Master viene distribuito automaticamente e le plusvalenze nette realizzate vengono reinvestite automaticamente o distribuite con cadenza annuale, secondo quanto stabilito dalla società di gestione del fondo master.	Il Comparto fa ampio ricorso agli strumenti derivati per ridurre vari rischi, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per acquisire esposizione (lunga o corta) a vari attivi, mercati o altre opportunità di investimento, quali il credito e il mercato dei cambi.

Inoltre, la leva finanziaria lorda prevista del Comparto sarà pari al 1.200%, mentre quella del Fondo Master sarà pari al 2.000%.

Le principali differenze tra le tecniche e gli strumenti relativi alle operazioni di finanziamento tramite titoli e i total return swap sono le seguenti:

		<b>Repo</b>	<b>Reverse repo</b>	<b>Prestito titoli</b>	<b>TRS</b>
<b>Global Bond Flexible</b>	Stima	-	-	25%	-
	Max	-	-	90%	-
	Frequenza	-	-	Temporanea	-
	Finalità dell'utilizzo	-	-	Reddito suppl.	-

		<b>Repo</b>	<b>Reverse repo</b>	<b>Prestito titoli</b>	<b>TRS</b>
<b>Global Bond Flexible, a partire dal 12 giugno 2026</b>	Stima	25%	25%	22,5%	-
	Max	90%	90%	90%	-
	Frequenza	Temporanea	Temporanea	Temporanea	-
	Finalità dell'utilizzo	Gestione della liquidità Ottimizzazione dei ricavi Reddito suppl.	Gestione della liquidità Ottimizzazione dei ricavi Reddito suppl.	Reddito suppl.	-

Le commissioni di amministrazione cambieranno come segue:

### Global Bond Flexible

Classe	Commissione di ingresso (max)	Commissioni di distribuzione annue	CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commissione di performance (max)	Commissione di amministrazione (max)	Classe di azioni	Commissione di gestione (max)
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,82%	20,00%	0,10%	A2	1,00%
B	Nessuna	1,00% <sup>5</sup>	4,00% <sup>1</sup>	Nessuna	1,00%	Nessuna	0,10%		
C	Nessuna	1,00% <sup>5</sup>	1,00% <sup>2</sup>	Nessuna	1,00%	Nessuna	0,10%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,65%	20,00%	0,10%	E2	0,80%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,30%	20,00%	0,10%	F2	1,45%
G	3,00%	0,20%	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,10%	G2	0,95%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,10%	I2	0,55%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,10%	J2	0,55%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,40%	20,00%	0,10%	M2	0,45%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,10%	P2	0,70%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,10%	R2	0,60%
T	Nessuna	1,00% <sup>5</sup>	2,00% <sup>3</sup>	Nessuna	1,00%	Nessuna	0,10%		
U	Nessuna	1,00% <sup>5</sup>	3,00% <sup>4</sup>	Nessuna	1,00%	Nessuna	0,10%		

### Global Bond Flexible, a partire dal 12 giugno 2026

Classe	Commissione di ingresso (max)	Commissioni di distribuzione annue	CDSC (max)	Commissione di uscita (max)	Commissione di gestione (max)	Commissione di performance (max)	Commissione di amministrazione (max)	Classe di azioni	Commissione di gestione (max)
A	4,50%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,82%	20,00%	0,23%	A2	1,00%
B	Nessuna	1,00% <sup>5</sup>	4,00% <sup>1</sup>	Nessuna	1,00%	Nessuna	0,23%		
C	Nessuna	1,00% <sup>5</sup>	1,00% <sup>2</sup>	Nessuna	1,00%	Nessuna	0,23%		
E	4,00%	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,65%	20,00%	0,23%	E2	0,80%
F	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	1,30%	20,00%	0,23%	F2	1,45%
G	3,00%	0,20%	Nessuna	Nessuna	0,80%	20,00%	0,23%	G2	0,95%
I	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,15%	I2	0,55%
J	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,45%	20,00%	0,10%	J2	0,55%
M	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,40%	20,00%	0,15%	M2	0,45%
P	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,60%	20,00%	0,23%	P2	0,70%
R	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,50%	20,00%	0,23%	R2	0,60%
T	Nessuna	1,00% <sup>5</sup>	2,00% <sup>3</sup>	Nessuna	1,00%	Nessuna	0,23%		
U	Nessuna	1,00% <sup>5</sup>	3,00% <sup>4</sup>	Nessuna	1,00%	Nessuna	0,23%		

La nuova politica di investimento del Comparto sarà la seguente:

#### "Obiettivo

*Coniugare reddito e crescita del capitale (rendimento totale) nel periodo di detenzione consigliato.*

**Indice di riferimento:** *l'Euro Short Term Rate (ESTER) Index. Utilizzato per il raffronto della performance.*

#### Coperture del portafoglio

*Il Comparto è gestito in modo attivo. Investe principalmente in obbligazioni societarie e governative investment grade, obbligazioni convertibili, obbligazioni subordinate e strumenti del mercato monetario e depositi, a livello mondiale, compresi i mercati emergenti. Può inoltre investire nei seguenti strumenti fino alle percentuali indicate degli attivi netti:*

- titoli garantiti da attività e ipoteche (ABS/MBS): 20%, compresi i titoli TBA (to-be-announced)
- OICVM/OICR: 10%
- obbligazioni convertibili contingenti (coco bond): 5%
- azioni: 5%

*I titoli garantiti da attività, esclusi i titoli garantiti da ipoteca, devono avere un rating AAA/Aaa (Standard & Poor's o Fitch/Moody's) al momento dell'acquisto e possono essere detenuti fintanto che mantengono un rating minimo di Aa2 (Moody's) o AA (Standard & Poor's e Fitch).*

*Le ipoteche sottostanti agli MBS possono riguardare immobili commerciali o residenziali e gli MBS possono godere o meno di garanzie statali sui crediti.*

*La durata del tasso di interesse del Comparto varia tra 0 e +9,5.*

*A discrezione del gestore degli investimenti, il comparto può coprire o meno il rischio valutario a livello di portafoglio.*

*Il Comparto può investire fino al 50% degli attivi netti in obbligazioni con rating inferiore a investment grade, la sua esposizione, che tiene conto anche delle posizioni detenute tramite derivati di credito, a obbligazioni con rating inferiore a investment grade può rappresentare fino al 40% degli attivi netti e può investire in mercati emergenti fino al 45% degli attivi netti.*

#### **Derivati e tecniche adottate**

*Il comparto fa ampio ricorso agli strumenti derivati per ridurre vari rischi, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per acquisire esposizione (lunga o corta) a vari attivi, mercati o altre opportunità di investimento, quali il credito e il mercato dei cambi.*

#### **Valuta base EUR."**

Al fine di garantire un'efficiente elaborazione di tutte le operazioni di riscatto delle quote detenute dal Fondo Master e di investimento degli attivi del Comparto, non saranno accettate sottoscrizioni, conversioni e/o riscatti di azioni del Comparto dopo le 14:00 del 10 giugno 2026 e fino alle 14:00 del 15 giugno 2026. Inoltre, l'impegno minimo in investimenti sostenibili sarà aumentato dal 5% al 10%. Inoltre, non sarà pubblicato alcun NAV solo in occasione di festività nelle principali borse del Lussemburgo.

### **11. Informazioni sul ciclo di regolamento dei comparti**

Si informa che a partire dal 17 aprile 2026, tutte le informazioni relative alla data di insorgenza del regolamento di qualsiasi classe di azioni di qualsiasi comparto di Amundi Funds saranno disponibili sul seguente sito web: <https://www.amundi.lu/retail/funds-regulatory-pages>. Nella misura in cui qualsiasi informazione disponibile sul sito web specifichi la data di insorgenza del regolamento come definita nel prospetto, si applicherà la data di insorgenza del regolamento specificata sul sito web.

### **12. Informazioni sul gestore degli investimenti: Amundi Funds Montpensier Global Convertible Bond, Amundi Funds Montpensier M Climate Solutions e Amundi Funds Montpensier Great European Models SRI**

A seguito di una fusione con Arbevel, Montpensier Finance è diventata Montpensier Arbevel. Tale modifica societaria non ha influito su altre caratteristiche dei comparti, compreso il livello delle commissioni.

### **13. Aggiornamento alla sezione "Rischi principali": Amundi Funds China New Energy**

A partire dal 17 aprile 2026 il Consiglio desidera richiamare l'attenzione sull'aggiunta al prospetto nella sezione "Rischi principali" relativa al comparto interessato della tipologia di rischio a bassa e media capitalizzazione. Per una spiegazione approfondita di cosa si intende per tale tipologia di rischio, consultare la parte generale del prospetto, sezione "Descrizione dei rischi".

Nel caso in cui non dovesse essere d'accordo con una qualsiasi o tutte le presenti modifiche, ha la facoltà di riscattare le Sue azioni senza commissione di riscatto come previsto dal prospetto di Amundi Funds.

Le versioni più recenti del prospetto di Amundi Funds e del documento contenente le informazioni chiave sono disponibili gratuitamente e su richiesta presso la sede legale della società.

Se desidera ulteriori informazioni, La invitiamo a contattare i Suoi rappresentanti locali.

Distinti saluti

**Il Consiglio di Amministrazione di Amundi Funds**

## INFORMAZIONI DI CONTATTO

Amundi Funds

Sede legale: 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo.

Indirizzo postale: CP 1104 – L-1011 Lussemburgo.

Tel.: +352 26 86 01 80 – Fax: +352 26 86 80 99

Société Anonyme R.C. Lussemburgo B 68806