

## Prodotto

# AMUNDI OBBLIGAZIONARIO BREVE TERMINE - E

IT0005243263 - Valuta: EUR

Questo Fondo è autorizzato in Italia.

Società di gestione: Amundi SGR S.p.A, appartenente al Gruppo Amundi, è autorizzata in Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla Consob.

La Consob è responsabile di vigilare Amundi SGR S.p.A in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

Per ulteriori informazioni, consultare [www.amundi.it](http://www.amundi.it) o chiamare il numero +39 02 00651.

Questo documento è stato prodotto il 04/02/2025.

## Cos'è questo prodotto?

**Tipo:** Quote di AMUNDI OBBLIGAZIONARIO BREVE TERMINE, un organismo di investimento collettivo in valori mobiliari rientrante nell'ambito di applicazione della direttiva 2009/65/CE (c.d. direttiva UCITS), istituito come fondo comune di investimento.

**Durata:** La durata del Fondo è fissata al 31/12/2050. La liquidazione del Fondo può aver luogo prima di tale data (i) in caso di scioglimento della SGR; (ii) in caso di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.

**Obiettivi:** Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari obbligazionari. Gli strumenti finanziari sono emessi da enti governativi, organismi internazionali e società. L'investimento in Titoli di Stato italiani è principale. L'investimento in obbligazioni societarie è significativo. Il Fondo investe in strumenti finanziari di emittenti di Paesi dell'Area Euro almeno il 50% dell'attivo. Il Fondo investe inoltre in titoli di emittenti di Paesi Emergenti in misura residuale. Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari classificati di "adeguata qualità creditizia" (c.d. investment grade, cioè emessi da soggetti che, tenuto conto delle caratteristiche degli stessi strumenti finanziari, offrono ottime o buone capacità di assolvere gli obblighi relativi). Il Fondo investe altresì in strumenti finanziari di qualità creditizia inferiore all'investment grade o privi di rating (c.d. high yield) in misura residuale. L'esposizione del Fondo verso i rischi valutari è residuale. La durata media finanziaria (la scadenza media dei pagamenti per interessi e capitale) complessiva del Fondo è compresa fra 6 mesi e 3 anni. L'obiettivo di gestione del Fondo è realizzare una crescita contenuta del capitale investito, in un orizzonte temporale di breve periodo e con un livello di rischio coerente con la ricerca della salvaguardia del capitale. Il Fondo è gestito attivamente con riferimento al parametro di riferimento così composto: 80% JPM GBI Italy Eur 1-3 Year, 20% ICE BofA 1-3 Year Euro Corporate ("Benchmark"). Ciò significa che il Fondo mira a sovraperformare l'andamento del Benchmark e il gestore, pur essendo la politica di investimento del Fondo legata al profilo di rischio-rendimento di tale parametro di riferimento, non si propone di replicarne la composizione, ma investe, in base a scelte discrezionali, anche in strumenti finanziari non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse. Il grado di scostamento in termini di rendimento e di rischiosità della gestione rispetto al Benchmark è significativo. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). 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, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio - rendimento del fondo. 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.

**Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:** Questo prodotto è destinato agli investitori con una conoscenza di base o con poca o nessuna esperienza in materia di investimenti in fondi che mirano ad accrescere il valore del proprio investimento nel periodo di detenzione raccomandato con la capacità di sopportare perdite fino all'importo investito.

**Rimborso e negoziazione:** Le quote possono essere vendute (rimborsate) come indicato nel prospetto al rispettivo prezzo di negoziazione (valore patrimoniale netto). Nel prospetto del AMUNDI OBBLIGAZIONARIO BREVE TERMINE sono forniti maggiori dettagli.

**Politica di distribuzione:** Poiché questa è una classe di quote a capitalizzazione, il reddito da investimenti viene reinvestito.

**Ulteriori informazioni:** Ulteriori informazioni sul Fondo, tra cui il prospetto e le relazioni annuali e semestrali più recenti, possono essere ottenuti gratuitamente in lingua italiana inviando una richiesta scritta ad Amundi SGR S.p.A via Cernaia 8/10, 20121 Milano oppure all'e-mail [servizioclienti@amundi.com](mailto:servizioclienti@amundi.com).

I documenti contabili del Fondo sono disponibili anche presso il Depositario. Il valore unitario della quota del Fondo, con indicazione della relativa data di riferimento, è pubblicato giornalmente sul sito internet [www.amundi.it](http://www.amundi.it)

**Depositario:** CACEIS Bank, Italy Branch.

## INDICATORE DI RISCHIO



Rischio più alto

## SCENARI DI PERFORMANCE

| Periodo di detenzione raccomandato : 2 anni |  |                                  |         |
|---|--|----------------------------------|---------|
| Investimento di EUR 10.000                  |  |                                  |         |
| Scenari                                     |  | In caso di uscita dopo<br>1 anno | 2 anni  |
| Minimo                                      | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                                  |         |
| Scenario di stress                          | Quanto potrebbe essere l'importo rimborsato al netto dei costi   | €7 570                           | €9 010  |
|   | Rendimento medio annuo   | -24,3%                           | -5,1%   |
| Scenario sfavorevole                        | Quanto potrebbe essere l'importo rimborsato al netto dei costi   | €9 290                           | €9 310  |
|   | Rendimento medio annuo   | -7,1%                            | -3,5%   |
| Scenario moderato                           | Quanto potrebbe essere l'importo rimborsato al netto dei costi   | €10 010                          | €9 960  |
|   | Rendimento medio annuo   | 0,1%                             | -0,2%   |
| Scenario favorevole                         | Quanto potrebbe essere l'importo rimborsato al netto dei costi   | €10 680                          | €10 810 |
|   | Rendimento medio annuo   | 6,8%                             | 4,0%    |

## Cosa succede in caso di insolvenza di Amundi SGR S.p.A?

## Quali sono i costi?

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

- Vengono investiti EUR 10.000.

| Investimento di EUR 10.000           |                        |         |
|--------------------------------------|------------------------|---------|
| Scenari                              | In caso di uscita dopo |         |
|                                      | 1 anno                 | 2 anni* |
| <b>Costi totali</b>                  | €55                    | €110    |
| <b>Incidenza annuale dei costi**</b> | 0,6%                   | 0,6%    |

\* 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 0,35% prima dei costi e a -0,20% al netto dei costi.

Non addebitiamo una commissione di ingresso

Se hai investito in questo prodotto nell'ambito di un contratto assicurativo, i costi indicati non includono i costi aggiuntivi che potresti sostenere.

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |   | In caso di uscita dopo 1 anno |
|--|---|-------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>   | Non addebitiamo alcuna commissione di ingresso per questo prodotto. Preleviamo un diritto fisso di 0 EUR all'atto della sottoscrizione.   | Fino a 0 EUR                  |
| <b>Costi di uscita</b>   | Non addebitiamo alcuna 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> | 0,27% del valore dell'investimento all'anno. Questa percentuale si basa sui costi effettivi dell'ultimo anno.   | 27,00 EUR                     |
| <b>Costi di transazione</b>  | 0,21% 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 varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.  | 21,46 EUR                     |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                        |   |                               |
| <b>Commissioni di performance</b>  | 20,00% annuo dei rendimenti del Fondo superiori al parametro di riferimento per queste spese, cioè 80% JPM GBI Italy Eur 1-3 Year; 20% ICE BofA Euro Corporate 1-3Y. Il calcolo della commissione di performance è eseguito con la stessa frequenza di calcolo del NAV, secondo quanto previsto dal regolamento del Fondo. La commissione di performance è esigibile solo dopo che sia stata recuperata la sottoperformance passata degli ultimi 5 anni. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. Il fondo ammette il pagamento della commissione di performance anche in periodi di performance negativa. | 7,00 EUR                      |

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

**Periodo di detenzione raccomandato:** 2 anni. Il periodo di detenzione raccomandato è definito sulla base della nostra valutazione delle caratteristiche di rischio e rendimento e dei costi del Fondo.

Questo prodotto è concepito per un investimento a breve termine; dovete essere preparati a mantenere l'investimento per almeno 2 anni. È possibile rimborsare anticipatamente le quote del Fondo in qualsiasi momento o mantenere l'investimento più a lungo. Rimborsare prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbe incidere sul rendimento.

**Calendario degli ordini:** I partecipanti possono, in qualsiasi momento, chiedere il rimborso alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un collocatore. La SGR impegna contrattualmente i collocatori ad inviarle le domande di rimborso raccolte entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello in cui le stesse sono loro pervenute, entro l'orario indicato nel regolamento. Il valore del rimborso è determinato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda da parte della SGR.

## Come presentare reclami?

Eventuali reclami possono essere trasmessi con comunicazione scritta ad Amundi SGR S.p.A., via Cernaia 8/10, 20121, Milano (Italia) o tramite PEC all'indirizzo AMUNDISGR@ACTALISCERTYMAIL.IT o per il tramite dei Soggetti Collocatori. Il processo di gestione dei reclami si conclude indicativamente in 60 giorni dal ricevimento del reclamo con risposta a mezzo raccomandata A/R o PEC. Ulteriori informazioni sono disponibili su [www.amundi.it](http://www.amundi.it). Laddove il Partecipante sia un Investitore Non Professionale, qualora non sia soddisfatto dell'esito del reclamo o non abbia ricevuto risposta entro i termini e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie sui medesimi fatti oggetto del reclamo, prima di avanzare domanda giudiziale, può rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie ("ACF"), istituito dalla Consob. Maggiori informazioni sul ricorso all'ACF sono disponibili su [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it), sul sito internet della SGR e nel Prospetto.

## Altre Informazioni Pertinenti

Il prospetto, lo statuto, i documenti chiave per gli investitori, le comunicazioni agli investitori, le relazioni finanziarie e l'ulteriore documentazione informativa in relazione al Fondo, comprese le varie politiche pubblicate del Fondo, sono reperibili sul nostro sito web [www.amundi.it](http://www.amundi.it). È inoltre possibile richiedere una copia di tali documenti presso la sede legale della Società di gestione. Il Fondo non può essere offerto alle «U.S. Person».

**Performance passata:** Le informazioni sulla performance passata del Fondo negli ultimi 5 anni sono disponibili al seguente indirizzo: [www.amundi.it](http://www.amundi.it).

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

## DOCUMENTO INFORMATIVO IN MATERIA DI INCENTIVI E RECLAMI

Con riferimento all'informativa prevista a favore dei partecipanti agli OICR nell'ambito della prestazione del servizio di gestione collettiva, Amundi SGR S.p.A. (la "**SGR**") comunica di seguito, in forma sintetica, i termini essenziali degli accordi conclusi in materia di compensi, commissioni e prestazioni e descrive le modalità di presentazione dei reclami e il processo di gestione degli stessi.

### Incentivi versati dalla SGR

In conformità della normativa applicabile, la SGR ha concluso con soggetti terzi accordi aventi ad oggetto compensi, commissioni o prestazioni non monetarie in relazione all'attività di gestione, il cui pagamento è volto ad accrescere la qualità del servizio di gestione collettiva e non ostacola l'adempimento dell'obbligo di servire al meglio gli interessi del Fondo o dei sottoscrittori.

Precisamente la SGR:

- riconosce ai distributori delle quote del fondo a fronte dell'attività di promozione e del collocamento di tali quote e delle attività di assistenza pre e post-vendita e/o di consulenza in materia di investimenti prestate agli investitori:
  - la totalità degli importi percepiti a titolo di commissione di sottoscrizione (per le Classi di quote che le prevedono),
  - una percentuale degli importi percepiti a titolo di commissione di gestione, differenziata in base agli accordi intercorsi con i singoli collocatori e commisurata alla natura ed all'insieme dei servizi che il collocatore si è impegnato a prestare al cliente finale. Tale quota parte è compresa tra l'80% e l'86,11% per i collocatori appartenenti al medesimo Gruppo della SGR e tra il 50% e l'80% per i collocatori non appartenenti al Gruppo della SGR.
- può fornire utilità non monetarie a favore dei distributori per attività di marketing e per l'organizzazione e la prestazione dell'attività di formazione e qualificazione del personale dei medesimi distributori.

### Incentivi percepiti dalla SGR

La SGR può percepire dai gestori degli OICR oggetto di eventuale investimento dei fondi gestiti, retrocessioni commissionali di importo variabile, integralmente riconosciute al patrimonio dei fondi stessi.

La SGR non percepisce dai negozianti di cui si avvale nell'attività di investimento prestazioni sotto forma di ricerca in materia di investimenti.

Nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente, la SGR può ricevere materiale o servizi riconducibili alla ricerca in materia di investimenti se si è in presenza:

- di benefici non monetari minori, come tali percepibili senza aggravio di costi per il sottoscrittore;
- di materiali o servizi che il gestore può ricevere pagandoli esclusivamente con proprie risorse.

La SGR considera ammissibili le seguenti quattro tipologie di benefici non monetari di minori:

- a) informazioni documentazione relativa a uno strumento finanziario o a un servizio di investimento, di natura generica o personalizzata in funzione della situazione di un singolo cliente;
- b) materiale scritto da terzi commissionato e pagato da un emittente societario o da un emittente potenziale per promuovere una nuova emissione da parte della società, o quando l'impresa terza è contrattualmente impegnata e pagata dall'emittente per produrre tale materiale a titolo permanente, purché il rapporto sia chiaramente documentato nel materiale e al contempo il materiale sia messo a disposizione di qualsiasi impresa di investimento che desideri riceverlo o del pubblico in generale;
- c) partecipazione a convegni, seminari e altri eventi formativi sui vantaggi e le caratteristiche di un determinato strumento finanziario o di un servizio di investimento;
- d) ospitalità di un valore *de minimis* ragionevole, come cibi e bevande a margine di un incontro di lavoro o di una conferenza, seminario o altri eventi di formazione di cui alla lettera c).

La SGR non conclude con gli intermediari negozianti accordi che possano impedire il rispetto della disciplina sulla *best execution*.

### Reclami

Eventuali reclami potranno essere inoltrati dal partecipante, oltre che per il tramite del collocatore, anche direttamente alla SGR, al seguente indirizzo Amundi SGR S.p.A., via Cernaia 8/10 20121 Milano, all'attenzione dell'ufficio "*Retail Client Servicing & Reporting*". Il processo di gestione dei reclami deve esaurirsi nel tempo massimo di 60 giorni dal ricevimento del reclamo. La SGR prevede un processo al quale partecipano una pluralità di strutture, in modo da garantire un esame articolato della problematica emergente dal reclamo. La lettera di risposta al reclamo, viene inviata nei termini sopra indicati, a mezzo raccomandata A/R all'indirizzo indicato dal partecipante.

Il partecipante, qualora, dopo aver presentato un reclamo, non sia soddisfatto dell'esito o non abbia ricevuto risposta entro i termini sopra indicati e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle

controversie sui medesimi fatti oggetto del reclamo, prima di avanzare domanda giudiziale, può rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie (ACF) istituito dalla Consob con Delibera n. 19602 del 4 maggio 2016. Il ricorso deve essere proposto entro un anno dalla presentazione del reclamo ovvero, se è stato presentato anteriormente alla data di avvio dell'operatività dell'Arbitro, entro un anno da tale data.

Potranno essere sottoposte all'ACF le controversie che implicano la richiesta di somme di denaro per un importo inferiore a 500.000 euro relative alla violazione degli obblighi di informazione, diligenza, correttezza e trasparenza cui sono tenuti gli intermediari nei loro rapporti con gli investitori nella prestazione dei servizi di investimento e gestione collettiva del risparmio. Sono invece esclusi dalla cognizione dell'ACF i danni che non sono conseguenza immediata e diretta dell'inadempimento o della violazione da parte della SGR degli obblighi sopracitati e quelli che non hanno natura patrimoniale.

Il diritto di ricorrere all'Arbitro non può formare oggetto di rinuncia da parte dell'investitore ed è sempre esercitabile, anche in presenza di clausole di devoluzione delle controversie ad altri organismi di risoluzione extragiudiziale contenute nei contratti.

Maggiori informazioni sulle modalità per esperire il ricorso all'ACF sono disponibili su sito internet [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it), nonché sul sito internet della SGR.

\* \* \*

Infine, si segnala che la SGR, al fine di perseguire gli interessi degli investitori, è dotata di:

- una politica di gestione delle situazioni di conflitto di interesse;
- strategie di esecuzione e di trasmissione degli ordini;
- strategie per l'esercizio dei diritti di intervento e di voto inerenti agli strumenti finanziari degli OICR gestiti.

Per maggiori informazioni al riguardo consultare la Parte I del Prospetto dei fondi ed il sito internet della SGR [www.amundi.it](http://www.amundi.it) (sezione Prodotti).

\* \* \*

Il Consiglio di Amministrazione della Società, in osservanza a quanto disposto dalla Banca d'Italia con il Regolamento sulla gestione collettiva del risparmio (Titolo V, Capitolo I, Sezione II, par. 4.6, lett. a), ha determinato la misura dell'importo minimo al di sotto del quale la stessa potrà astenersi dal reintegro ai partecipanti in caso di errori di calcolo nel valore unitario della quota del Fondo.

Tale importo è stato definito nella misura di 5 Euro o nella diversa somma di volta in volta stabilita e resa nota ai partecipanti.

**Amundi SGR S.p.A.**

Milano, 28 febbraio 2025

**Oggetto: Modifiche regolamentari ai fondi “Amundi Obbligazionario Breve Termine”,  
“Amundi Primo Investimento”, “Amundi Valore Italia PIR” e “Amundi Impegno  
Italia”**

Gentile Cliente,

Le rendiamo noto che il Consiglio di Amministrazione di Amundi SGR S.p.A., nella seduta del 23 gennaio 2025, ha apportato talune modifiche al regolamento dei fondi sopramenzionati al fine di consentire che la commissione di performance sia cristallizzata al momento della richiesta di rimborso da parte dell'investitore, conformemente a quanto previsto dal paragrafo 36 degli “Orientamenti in materia di commissioni di performance degli OICVM e di alcuni tipi di FIA” (ESMA34-39-992 IT) emanati dall'Autorità europea ESMA, di seguito anche gli “Orientamenti”.

Il paragrafo 36 degli “Orientamenti” dell'ESMA specifica che *“Nel caso di [...] rimborsi agli investitori, le eventuali commissioni di performance dovrebbero cristallizzarsi nelle dovute proporzioni alla data [...] del rimborso agli investitori”*.

Le modifiche regolamentari sono sintetizzate nella tabella sottostante, dove è riportato in grassetto e sottolineato l'inserimento del nuovo testo regolamentare e in barrato il testo soppresso.

| Nuova formulazione   |
|--|
| [...]<br>B) CARATTERISTICHE DEL PRODOTTO<br>[...]<br>3. SPESE ED ONERI A CARICO DEI PARTECIPANTI E DEL FONDO<br>[...]<br>3.2 SPESE A CARICO DEL FONDO<br>[...]<br>1. Le spese a carico del Fondo sono rappresentate da:<br>[...]<br>– <b>una provvigione di incentivo</b> , prevista per i fondi Amundi Obbligazionario Breve Termine, Amundi Primo Investimento, Amundi Valore Italia PIR e Amundi Impegno Italia e calcolata con le seguenti modalità:<br>(i) con riferimento ai fondi Amundi Obbligazionario Breve Termine e Amundi Impegno Italia, la provvigione di incentivo è calcolata con riferimento alla differenza tra la variazione percentuale del valore della quota e la variazione percentuale del valore del parametro di riferimento relativi al medesimo periodo (“Extra-performance”), alle condizioni di seguito descritte. [...]<br><br>Ad ogni valorizzazione, ai fini del calcolo del valore complessivo del Fondo, la SGR accredita al Fondo l'accantonamento precedente e addebita quello della data cui si |

Amundi Società di Gestione del Risparmio S.p.A.  
Sede Sociale: Via Cernaia, 8/10 - 20121 Milano - MI - Italia  
Tel. (+39) 02 00 651 - amundi.it

Direzione e coordinamento Amundi Asset Management (SAS)  
Socio Unico - Cap. Soc. € 67.500.000 i.v. - C.F., P.IVA e n. Iscrizione Registro Imprese di Milano 05816060965  
Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia e iscritta all'Albo delle SGR (n. 40 sez. Gestori di OICVM, n. 105 sez. Gestori di FIA e n. 2 sez. Gestori di ELTIF)



riferisce il calcolo. La provvigione, se dovuta, viene prelevata dalle disponibilità del Fondo nel calcolo dell'ultimo valore quota dell'anno solare e liquidata il 5° giorno lavorativo successivo alla chiusura dell'anno solare.

**Con riferimento alle quote oggetto di richiesta di rimborso, la SGR ha la facoltà di cristallizzare eventuali commissioni di performance maturate alla data di contabilizzazione del rimborso ed in proporzione al numero di quote rimborsate. Relativamente alle richieste di rimborso, la commissione di performance, se dovuta, viene prelevata dalle disponibilità liquide del Fondo nel calcolo dell'ultimo valore quota del mese e liquidata entro il 5° giorno lavorativo del mese successivo alla data di contabilizzazione del rimborso.**

[...]

(ii) con riferimento ai fondi Amundi Primo Investimento, Amundi Valore Italia PIR [...], l'ammontare della provvigione di incentivo è pari al 20% dell'*extraperformance* maturata nell'anno solare. La provvigione è calcolata sul minore ammontare tra il valore complessivo netto medio del Fondo nel periodo cui si riferisce la performance e il valore complessivo netto del Fondo dell'ultimo giorno del periodo cui si riferisce la performance. [...]

Ad ogni valorizzazione, ai fini del calcolo del valore complessivo netto del Fondo, la SGR accredita al Fondo l'accantonamento precedente e addebita quello della data cui si riferisce il calcolo. La provvigione, se dovuta, viene prelevata dalle disponibilità del Fondo nel calcolo dell'ultimo valore quota dell'anno solare e liquidata il 5° giorno lavorativo successivo alla chiusura dell'anno solare.

**Con riferimento alle quote oggetto di richiesta di rimborso, la SGR ha la facoltà di cristallizzare eventuali commissioni di performance maturate alla data di contabilizzazione del rimborso ed in proporzione al numero di quote rimborsate. Relativamente alle richieste di rimborso, la commissione di performance, se dovuta, viene prelevata dalle disponibilità liquide del Fondo nel calcolo dell'ultimo valore quota del mese e liquidata entro il 5° giorno lavorativo del mese successivo alla data di contabilizzazione del rimborso.**

[...]

Le modifiche regolamentari, che si intendono approvate in via generale ai sensi del vigente Regolamento sulla gestione collettiva del risparmio della Banca d'Italia, entreranno in vigore dal **1° maggio 2025**, successivamente al decorso di almeno 40 giorni dalla pubblicazione delle modifiche stesse sul sito Internet della SGR ([www.amundi.it](http://www.amundi.it)), prevista per il 28 febbraio 2025. Si ricorda che in relazione alle modifiche di cui sopra, assoggettate a sospensiva, ai partecipanti è consentito di chiedere il rimborso delle quote senza applicazione delle commissioni di rimborso eventualmente previste dal Regolamento.

Il testo aggiornato del **Regolamento unico "Fondi Amundi"**, contenente la regolamentazione dei Fondi, sarà fornito gratuitamente dalla SGR ai partecipanti che ne faranno richiesta. Dal 1° maggio 2025 il medesimo regolamento sarà disponibile sul sito Internet della SGR.

Nel ringraziarLa della fiducia accordataci, Le inviamo i nostri migliori saluti.

Cinzia Tagliabue  
Amministratore Delegato