

Informazioni chiave per l'investitore

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla normativa, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

AMUNDI SOCIAL BONDS

Classe P - Codice ISIN: (C) FR0013531266

OICVM di diritto francese gestito da Amundi Asset Management, società di Amundi

Obiettivi e politica di investimento

Classificazione AMF ("Autorité des Marchés Financiers"): Obbligazioni e altri titoli di credito internazionali

Sottoscrivendo AMUNDI SOCIAL BONDS - P, Lei investe principalmente in obbligazioni internazionali denominate in qualsiasi valuta.

L'obiettivo di gestione del fondo è la ricerca di rendimento nel periodo di investimento raccomandato di 3 anni, esponendosi ai mercati dei tassi internazionali, finanziando progetti di dimensione standardizzata e integrando criteri ESG nel processo di costruzione del portafoglio.

Tenuto conto dell'obiettivo di gestione, la performance del fondo può essere comparata, a titolo indicativo, con quella dell'indice JP MORGAN EMU INVESTMENT GRADE (3-5 Y) (corso di chiusura - cedole reinvestite - in euro). L'OICR è gestito attivamente. L'indice è utilizzato a posteriori come indicatore di confronto delle performance. La strategia di gestione è discrezionale e senza vincolo relativo all'indice.

Tale indice è un semplice riferimento per la valutazione della performance del fondo e non ne limita quindi la gestione, che può discostarsene.

Il fondo ha un approccio tematico sociale che investe principalmente in obbligazioni sociali e sostenibili emesse da tutte le tipologie di emittenti (sovranari, sovranazionali, agenzie e privati) in tutti i settori di attività. Si tiene conto delle caratteristiche extra-finanziarie per la totalità degli emittenti in portafoglio, con requisiti specifici per le emissioni obbligazionarie "non sociali".

L'approccio tematico sociale presenta dei limiti: all'emissione del titolo, gli investitori non possono realmente essere a conoscenza dell'impatto del beneficio sociale. Infatti, ciò è possibile solo a posteriori, l'anno successivo all'emissione, una volta che il documento di rendicontazione è stato pubblicato dall'emittente. La misurazione reale dell'impatto sociale non è attualmente standardizzata e può essere difficile da interpretare, in quanto deriva unicamente da informazioni specifiche degli emittenti.

Il team di gestione costituisce il portafoglio dell'OICR investendo almeno il 75% del patrimonio netto, esclusa liquidità, in obbligazioni sociali, dette "social bond", o in obbligazioni sostenibili, dette "sustainability bond", aventi i più alti standard di trasparenza in termini di valutazione dei vantaggi sociali su una o più popolazioni beneficiarie. A tal fine, la società di gestione procede a un'analisi della dimensione sociale dei progetti finanziati. Le obbligazioni sociali devono rispettare i criteri definiti dai Social Bonds Principles. Inoltre, il team di gestione si basa sull'analisi dei criteri ambientali (come il consumo di energia o la gestione dei rifiuti), sociali (rispetto dei diritti umani) e di governance (lotta alla corruzione) degli emittenti. Sono esclusi gli emittenti di questa categoria che presentano carenze nella loro prassi ESG. Infatti, la selezione avviene su emittenti con un rating ESG superiore a E (i giudizi vanno dal miglior rating (A) al peggior rating (G)).

Il fondo può inoltre investire fino al 25% del portafoglio in obbligazioni internazionali emesse da società, Stati, organizzazioni o agenzie che presentano le migliori prassi sociali e in obbligazioni dette Sustainability-linked bond (il cui obiettivo è il finanziamento dello sviluppo sostenibile e la cui remunerazione può aumentare in caso di mancato conseguimento dell'obiettivo di sostenibilità per il quale il titolo è stato emesso), al fine di migliorare il pilastro sociale della loro politica ESG. La società di gestione effettua un'analisi extra-finanziaria di tali emittenti attribuendo loro un rating ESG; seleziona poi quelli che hanno le migliori prassi sociali, vale a dire quelli che hanno un rating S "sociale" compreso tra A e C secondo criteri sociali: le condizioni di lavoro e la non discriminazione, la salute e la sicurezza, l'accesso ai medicinali... Sono pertanto esclusi gli emittenti il cui rating sociale risulta sfavorevole (D, E, F e G). Il fondo applica anche le regole di esclusione dettagliate nella politica di Investimento Responsabile di Amundi.

Parallelamente all'analisi extra-finanziaria, la gestione si affida alle competenze di un team di analisti del credito, che fornisce rating interni per ciascun emittente, li classifica rispetto ai loro pari e valuta il livello di spread. Gli studi del team riguardano sia l'analisi dei fondamentali dell'emittente, sia il suo valore relativo, ma anche il potenziale sviluppo della qualità creditizia dell'emittente.

Le obbligazioni saranno pertanto selezionate in base al giudizio del team di gestione e nel rispetto della politica interna di monitoraggio del rischio di credito della società di gestione. Per tale selezione, la gestione non si basa esclusivamente o meccanicamente sui rating delle agenzie, ma si avvale anche di un'analisi dei criteri finanziari tradizionali relativi alla qualità creditizia. Pertanto, il team di gestione può fare ricorso a titoli muniti di un rating compreso tra AAA e BBB- della scala di rating di Standard & Poor's e Fitch oppure tra Aaa e Baa3 di quella di Moody's o ancora di rating ritenuti equivalenti dalla società di gestione. Si tratta di obbligazioni di qualsiasi zona geografica.

Nel limite del 15% del patrimonio netto, la gestione potrà anche ricorrere a titoli detti "ad alto rendimento" (a carattere speculativo).

Possono inoltre essere utilizzati strumenti finanziari a termine a fini di copertura e/o esposizione e/o arbitraggio allo scopo di generare una sovraesposizione che permetta di portare di conseguenza l'esposizione dell'OICR a un valore superiore al patrimonio netto. Il range di sensibilità del fondo è compreso tra -2 e 10.

L'OICR ha un obiettivo d'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento (UE) n. 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (noto come "Regolamento Disclosure").

L'OICR è soggetto a un rischio di sostenibilità come definito nel profilo di rischio del prospetto.

L'OICR ha un obiettivo d'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento (UE) n. 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (noto come "Regolamento Disclosure").

L'OICR è soggetto a un rischio di sostenibilità come definito nel profilo di rischio del prospetto.

L'indice non è designato come indice di riferimento.

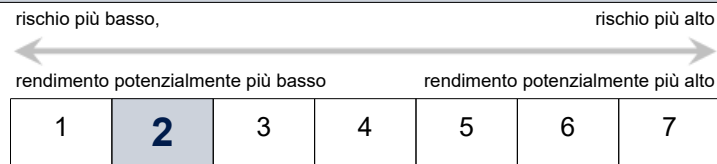
L'obiettivo dello sviluppo sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del "Regolamento Disclosure" viene raggiunto mediante l'investimento in obbligazioni sociali, vale a dire obbligazioni i cui proventi sono esclusivamente e formalmente destinati a progetti sociali volti direttamente a risolvere o mitigare un problema sociale specifico e/o a conseguire risultati sociali positivi specifici a favore, ma non esclusivamente, di una o più popolazioni beneficiarie.

Il risultato netto e le plusvalenze nette realizzate dal fondo sono sistematicamente reinvestiti.

Potrà richiedere il rimborso delle Sue quote ogni giorno: le operazioni di rimborso avvengono con frequenza giornaliera.

Raccomandazione: questo fondo potrebbe non essere indicato per investitori che intendano ritirare la loro quota prima di 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento



Il livello di rischio di questo FCI riflette principalmente il rischio del mercato delle obbligazioni pubbliche e private in euro in cui è investito.

I dati storici utilizzati per il calcolo dell'indice di rischio numerico non possono costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM.

La categoria di rischio associata a questo fondo non è garantita e potrà evolversi nel tempo.

La categoria più bassa non significa "senza rischio".

Il capitale inizialmente investito non beneficia di alcuna garanzia.

I rischi importanti per l'OICVM non presi in considerazione nell'indicatore sono:

- Rischio di credito: rappresenta il rischio di improvviso peggioramento dell'affidabilità di un emittente o il rischio di suo fallimento.
- Rischio di liquidità: nel caso particolare in cui i volumi di scambio sui mercati finanziari sono molto deboli, qualsiasi operazione di acquisto o vendita su questi ultimi può comportare variazioni importanti del mercato.
- Rischio di controparte: rappresenta il rischio di fallimento di un operatore sul mercato che gli impedisce di onorare gli impegni nei confronti del Suo portafoglio.
- L'utilizzo di prodotti complessi come i prodotti derivati può comportare l'amplificazione dei movimenti dei titoli nel Suo portafoglio.

Il verificarsi di uno di detti rischi può comportare una diminuzione del valore patrimoniale netto del portafoglio.

Spese

Le spese e commissioni versate servono a coprire i costi di gestione dell'OICVM, inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote; tali spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00 %
Spesa di rimborso	Nessuna
Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dal Suo capitale prima che quest'ultimo sia investito o sia rimborsato.	
Spese prelevate dal FCI in un anno	
Spese correnti	1,11 % del patrimonio netto medio*
Spese prelevate dal FCI a determinate condizioni	
Commissione di performance	Nessuna

Per maggiori informazioni sulle spese, si prega di fare riferimento alla voce "Spese e commissioni" del prospetto di questo OICVM, disponibile su semplice richiesta presso la società di gestione.

Le **spese di sottoscrizione e di rimborso** indicate sono spese massime. In alcuni casi, le spese possono essere inferiori. Per maggiori informazioni può rivolgersi al Suo consulente finanziario.

Le **spese correnti** si basano sulle cifre dell'esercizio in corso. Questa percentuale può variare da un anno all'altro. Esclude:

- le commissioni di overperformance,
- le spese di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dall'OICVM quando compra o vende quote di un altro OIC.

Non avendo l'OICVM ancora chiuso il bilancio, la percentuale delle spese correnti presentata a lato è una stima. Per ogni esercizio, la relazione annuale dell'OICVM fornirà l'importo esatto delle spese sostenute.

Performance passate

Il Suo OICVM non dispone ancora di dati sulla base di un anno civile completo tali da permettere la visualizzazione del diagramma delle relative performance.

Le performance non sono costanti nel tempo e non sono indicative di performance future.

Il fondo è stato creato il 27 novembre 2020 e la sua classe P il 27 novembre 2020.

La valuta di riferimento è l'euro (EUR).

Informazioni pratiche

Nome della Banca depositaria: CACEIS Bank.

Informazioni supplementari relative all'OICVM:

L'ultimo prospetto e gli ultimi documenti periodici, così come tutte le altre informazioni pratiche, sono disponibili gratuitamente presso la società di gestione.

I dati aggiornati della politica di remunerazione della società di gestione sono consultabili sul suo sito Internet o disponibili gratuitamente su richiesta scritta presso la stessa.

Tale politica descrive in particolare le modalità di calcolo delle remunerazioni e i benefici di talune categorie di dipendenti, gli organi responsabili della loro attribuzione nonché la composizione del Comitato Remunerazioni.

Il valore patrimoniale netto è disponibile su semplice richiesta presso la società di gestione, sul sito Internet www.amundi.com, sui siti Internet degli istituti collocatori e pubblicato in numerosi quotidiani nazionali e regionali nonché su periodici.

Regime fiscale:

In base al Suo regime fiscale, le plusvalenze e gli eventuali rendimenti legati alla detenzione dei titoli dell'OICVM possono essere soggetti a tassazione. Raccomandiamo pertanto di informarsi in proposito presso la società di collocamento dell'OICVM.

Responsabilità:

Amundi Asset Management può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

L'OICVM non è aperto ai residenti degli Stati Uniti d'America/"U.S. Person" (la definizione di "U.S. Person" è disponibile sul sito Internet della società di gestione www.amundi.com e/o nel prospetto informativo).

L'OICR dispone di altre quote o azioni destinate a categorie di investitori definite nel prospetto.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des marchés financiers (AMF).

La società di gestione Amundi Asset Management è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers (AMF).

Le informazioni chiave per l'investitore fornite nel presente documento sono esatte e aggiornate al 26 febbraio 2021.