

Informazioni chiave per gli investitori (KIID)

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 legge, hanno lo scopo di aiutarvi 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 Obbligazionario Corporate America a Distribuzione – Classe A appartenente al Sistema "Amundi Fondi Italia"

ISIN al portatore: IT0004812514

OICVM gestito da Amundi SGR S.p.A. – Gruppo Crédit Agricole

Obiettivi e politica di investimento

Fondo obbligazionario finalizzato alla crescita del capitale investito, cogliendo le opportunità presenti sui mercati obbligazionari.

Il portafoglio del Fondo è investito in misura almeno prevalente in strumenti obbligazionari con rating non inferiore all'Investment Grade emessi da società con sede legale negli USA. L'investimento in strumenti obbligazionari con rating inferiore all'Investment Grade è consentito fino ad un massimo del 20%.

La duration media è indicativamente pari a 7 anni.

Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in dollari statunitensi.

Gestione a benchmark di tipo attivo: ciò significa che lo stile di gestione del Fondo punta a creare valore aggiunto rispetto a un parametro di riferimento (benchmark). Il grado di scostamento dal benchmark può essere significativo.

Benchmark: 100% BofA Merrill Lynch US Corporate Master.

Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (finalità di arbitraggio e/o investimento). Tale utilizzo non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio - rendimento del fondo.

È possibile richiedere il rimborso delle quote in qualsiasi giorno lavorativo.

Il Fondo è a distribuzione dei proventi. Per i dettagli relativi alla distribuzione dei proventi, si rimanda al Regolamento di gestione del Fondo ed alla Parte I del Prospetto.

Profilo di rischio e di rendimento



Questo valore potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe cambiare nel tempo.

La categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Il Fondo è classificato nella categoria 4 in base alle fluttuazioni passate dei rendimenti degli strumenti finanziari di natura obbligazionaria, con rating non inferiore all'Investment Grade, emessi da società con sede legale negli USA, denominati in dollari statunitensi, che costituiscono l'investimento principale.

Ulteriori rischi che rivestono importanza significativa per il Fondo

Rischio di credito: rischio che un soggetto emittente obbligazioni acquistate dal Fondo non paghi, anche solo in parte, gli interessi e il capitale o che le probabilità di tale pagamento si riducano.

Rischio di liquidità: rischio che il Fondo investa in strumenti finanziari che possono risultare di difficile vendita, a seguito del verificarsi di determinate condizioni di mercato, con effetti negativi sul prezzo di realizzo.

Spese

Le spese a carico degli investitori sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione ed alla sua distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,20%
Spesa di rimborso	Non prevista
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,29%
Spese prelevate dal Fondo a specifiche condizioni	
Commissioni legate al rendimento	25% della differenza positiva, maturata nell'anno solare, tra la performance del Fondo (tenendo conto anche degli eventuali proventi distribuiti, al netto di tutti i costi ad eccezione della commissione di incentivo stessa) e del parametro di riferimento (100% BofA Merrill Lynch US Corporate Master). Nell'ultimo esercizio, la commissione legata al rendimento è stata pari a 0,00%.

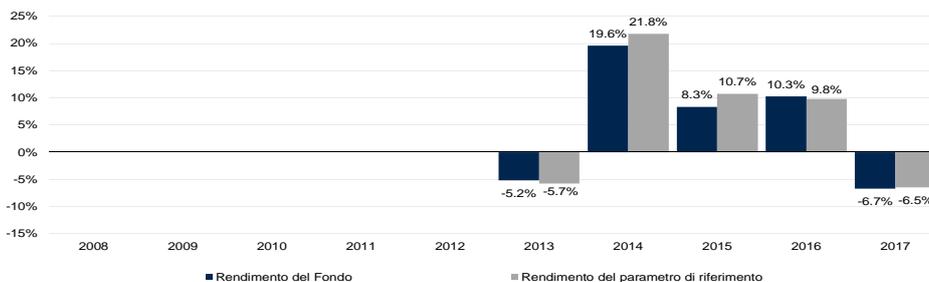
Le spese di sottoscrizione sono indicate nella misura massima, tuttavia è possibile che venga addebitato un importo inferiore. L'investitore può informarsi di tale possibilità presso il suo consulente finanziario o il suo distributore.

L'ammontare delle spese correnti è basato sulle spese dell'esercizio finanziario chiuso al 29/12/2017. Tale importo può variare di anno in anno e non comprende le commissioni di performance se dovute e i costi di transazione del portafoglio. E' prevista l'applicazione di alcuni diritti fissi.

Per ulteriori informazioni sulle Spese, si prega di consultare il Prospetto del Fondo, Parte I Sezione C ("Informazioni economiche (costi, agevolazioni, regime fiscale)"), disponibile anche sul sito www.amundi.it.

Risultati ottenuti nel passato

Il grafico seguente rappresenta il rendimento annuo del Fondo e del suo benchmark nel corso degli ultimi 10 anni solari. Questa rappresentazione tiene conto di tutte le spese correnti applicate al Fondo, ma non di quelle di sottoscrizione e rimborso. Questi risultati sono rappresentati in euro. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



Anno di lancio del Fondo: 2012.

Informazioni pratiche

Depositario: Société Générale Securities Services S.p.A.

È possibile ottenere ulteriori informazioni sul Fondo, copia del Prospetto, l'ultimo Rendiconto di gestione e le Relazioni semestrali successive, gratuitamente in lingua italiana presso la Società di Gestione, Amundi SGR S.p.A., Piazza Cavour 2, 20121 Milano, sul sito www.amundi.it e presso i distributori.

Il valore unitario delle quote è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet www.amundi.it.

Il Fondo può essere sottoscritto mediante versamento in unica soluzione (PIC) o attraverso più versamenti (PAC). E' prevista la possibilità di effettuare operazioni di passaggio tra Fondi. Per ulteriori informazioni, si prega di consultare il Prospetto del Fondo, Parte I Sezione D ("Informazioni sulle modalità di sottoscrizione/rimborso"), disponibile anche sul sito www.amundi.it. L'importo minimo di sottoscrizione del presente Fondo varia a seconda della modalità di sottoscrizione prescelta.

Il presente Fondo è disciplinato dalle leggi e normative in materia fiscale dello Stato italiano, che possono avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Le quote del Fondo non possono essere offerte o distribuite a «U.S. Person» (secondo la definizione contenuta nel U.S. «Regulation S» della SEC e nel Prospetto).

Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del comitato remunerazioni ove presente, sono disponibili sul sito www.amundi.it. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni saranno forniti gratuitamente agli investitori che ne faranno richiesta.

Amundi SGR S.p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il presente Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob.

Amundi SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla Consob.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide alla data del 16 febbraio 2018.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono state depositate in Consob in data 15 febbraio 2018.

Documento informativo

Con riferimento alla informativa prevista a favore dei partecipanti ai Fondi nell'ambito della prestazione del servizio di gestione collettiva del risparmio, Amundi SGR S.p.A. ("Amundi" o la "SGR") comunica quanto segue.

INCENTIVI

In conformità alla normativa applicabile, a fronte delle attività svolte in via continuativa nei confronti dei partecipanti ai Fondi allo scopo di accrescere la qualità del servizio fornito, la SGR riconosce ai Collocatori le seguenti commissioni:

Classe A	Classe B
→ una tantum: il 100% delle commissioni di sottoscrizione addebitate all'Investitore;	→ una tantum: una commissione a carico della SGR pari a 1,95% di ogni conferimento iniziale e successivo effettuato dall'Investitore;
→ annualmente: una quota parte delle commissioni di gestione nella misura media del 62.41%	annualmente: → una quota parte compresa tra lo 10,05% e il 54,44% per il periodo in cui è applicabile la commissione di rimborso, secondo quanto previsto nella relativa parte del Prospetto; → una quota parte compresa tra il 50% e il 75% trascorso il periodo in cui è applicabile la commissione di rimborso, secondo quanto previsto nella relativa parte del Prospetto.

Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte I del Prospetto.

Nell'ambito del servizio di gestione degli OICR la SGR può ricevere benefici non monetari minori che possono migliorare la qualità del servizio offerto ai clienti e che, per la loro portata e natura non sono tali da pregiudicare il rispetto del dovere di agire nel migliore interesse dei clienti.

La SGR, a seguito della stipulazione di apposita convenzione, si riserva la facoltà di retrocedere parte della commissione di gestione. La SGR valuterà tale possibilità alla luce dei criteri indicati nell'art. 73 Delibera Consob n. 16190/2007.

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., Piazza Cavour 2, 20121 Milano, all'attenzione dell'ufficio "Customer Relationship & Support" dell'Area Client Service.

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.

Qualora non riceva risposta a un proprio reclamo entro il termine sopra indicato o sia insoddisfatto dell'esito dello stesso e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie sui medesimi fatti oggetto del reclamo, il partecipante potrà rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie (ACF) istituito dalla Consob con Delibera n. 19602 del 4 maggio 2016.

Per ulteriori dettagli si rinvia alla Parte I del Prospetto

POLICY SUL CONFLITTO DI INTERESSI

La Società ha aderito al Protocollo di Autonomia di Assogestioni. La SGR ha elaborato una politica di gestione dei conflitti di interesse adeguata alle dimensioni e all'organizzazione della Società volta a identificare, prevenire, gestire le circostanze che generano o potrebbero generare un conflitto d'interessi tale da ledere in modo significativo gli interessi degli OICR gestiti nonché evitare che i conflitti di interesse incidano negativamente sugli interessi dei loro clienti. Tale politica definisce altresì un idoneo sistema di registrazione dei conflitti d'interessi.

STRATEGIA PER L'ESERCIZIO DEI DIRITTI DI VOTO INERENTI GLI STRUMENTI FINANZIARI

In conformità alla normativa applicabile, la SGR ha adottato una strategia per l'esercizio del diritto di voto inerenti agli strumenti finanziari di pertinenza degli OICR gestiti al fine di assicurare che tali diritti siano esercitati nell'esclusivo interesse

dei partecipanti agli OICR e dei clienti del servizio di gestione di portafogli, con la finalità di incrementare, nel lungo periodo, il valore dei loro portafogli. Per tali motivi la SGR monitora gli eventi societari relativi alle partecipazioni azionarie detenute dai Fondi, e valuta le modalità e i tempi per l'eventuale esercizio dei diritti di intervento e di voto, sulla base di un'analisi costi – benefici che considera anche gli obiettivi e la politica di investimento di ciascun OICR gestito. La SGR aderisce ai Principi individuati nel documento di autoregolamentazione di Assogestioni “*Principi Italiani di stewardship per l'esercizio dei diritti amministrativi e di voto nelle società quotate*”.

Particolare attenzione è prestata nei confronti dei titoli azionari detenuti nei portafogli degli OICR in relazione ai quali potrebbe sorgere un conflitto di interessi potenzialmente pregiudizievole per i sottoscrittori degli OICR stessi. Nel caso di esercizio dei diritti inerenti le azioni di pertinenza dei patrimoni gestiti emessi da società direttamente o indirettamente controllanti, le decisioni assunte dalla SGR, prese anche sulla base di un confronto con il proxy provider, devono essere preventivamente condivise con gli Amministratori indipendenti e devono essere sempre motivate in modo esaustivo. Esiste la possibilità per la SGR di astenersi dal diritto di voto decidendo eventualmente di depositare le azioni, anche il tal caso occorre motivare tale scelta.

Per maggiori dettagli si rinvia al sito internet della SGR.

BEST EXECUTION

In conformità alla normativa applicabile, la SGR adotta tutte le misure sufficienti e i meccanismi efficaci per ottenere il miglior risultato possibile nell'esecuzione degli ordini su strumenti finanziari per conto degli OICR gestiti.

A tal fine, la Società di Gestione ha definito una strategia di trasmissione e di esecuzione. Il modello operativo adottato dalla SGR per garantire, nel continuo, l'esecuzione degli ordini alle migliori condizioni per tutti i tipi di strumenti finanziari, prevede due modalità operative:

- i) avvalersi dell'intermediazione di controparti a ciò abilitate (“intermediari negoziatori”), ai fini dell'accesso alle varie sedi di negoziazione (ovvero ai Mercati Regolamentati, ai Sistemi Multilaterali di Negoziazione, ai Sistemi Organizzati di Negoziazione). Se un intermediario mette a disposizione l'utilizzo di sistemi di Direct Market Access (DMA), la SGR non accede alla sede di esecuzione in via diretta, ma sempre tramite l'intermediario il quale accede alle diverse sedi di esecuzione. Il DMA è utilizzato per minimizzare i costi di esecuzione e come fonte di maggiore liquidità;
- ii) rivolgersi direttamente alle controparti/sedi di esecuzione abilitate, per alcune tipologie di asset in modalità di “*request for quote*” (RFQ). In questo caso l'operazione si conclude eseguendo l'ordine, avvalendosi di mercati regolamentati (come ad esempio Bond Vision) e/o di piattaforme e sistemi elettronici di “asta competitiva come Market Axess, Tradeweb e Trading Solutions Order Execution (TSOX) e FX ALL per l'operatività in FX, che costituiscono una vera e propria sede di esecuzione.

Ai fini dell'esecuzione o della trasmissione degli ordini alla controparte/sede di esecuzione, Amundi SGR prende in considerazione i seguenti fattori: prezzo, liquidità e volumi, costi, rapidità e probabilità di esecuzione e di regolamento, dimensioni e natura degli ordini, nonché qualsiasi altro fattore pertinente ai fini dell'esecuzione o della trasmissione dell'ordine qualora ritenuto rilevante nell'interesse dei portafogli gestiti (di seguito “Fattori”).

La SGR stabilisce di volta in volta per ciascun ordine l'importanza relativa di ciascuno dei Fattori rilevanti tenendo conto in particolare dei seguenti criteri:

- i) gli obiettivi, la politica di investimento e i rischi specifici dei portafogli gestiti, come indicati nel regolamento, nell'atto costitutivo, nel prospetto o nella documentazione promozionale degli stessi;
- ii) le caratteristiche dell'ordine;
- iii) le caratteristiche degli strumenti finanziari (come ad esempio le condizioni di liquidabilità degli stessi);
- iv) le caratteristiche delle controparti/ sedi di esecuzioni alle quali l'ordine può essere diretto.

L'elenco di tali criteri non ha valore esaustivo, nel caso siano ritenuti rilevanti nell'interesse degli OICR gestiti altri elementi possono essere presi in considerazione.

La SGR non ricomprende in alcun caso la fornitura di ricerca in materia di investimenti da parte dell'intermediario negoziatore tra i fattori di best execution.

La SGR seleziona le controparti e le sedi di esecuzione sulla base dell'ordine di importanza dei fattori di cui sopra, identificando almeno quelle che consentono di ottenere in modo duraturo il miglior risultato possibile per i portafogli gestiti.

Le controparti selezionate devono avere una strategia di esecuzione compatibile con i fattori di best execution della SGR. Inoltre, al fine di accertare che le controparti siano in grado di assicurare il migliore risultato possibile la Società valuta che ciascuna di queste:

- sia soggetta alla disciplina sulla Best Execution prevista dalla normativa vigente o a disciplina analoga;

- acconsenta a classificare la SGR come cliente professionale, garantendo in tal modo di ottenere il miglior risultato possibile;
- possa dimostrare un'elevata qualità di esecuzione della tipologia di ordini che la SGR normalmente le trasmette.

Le controparti così selezionate devono essere caratterizzate da un elevato standing qualitativo e sono soggette a valutazione ed approvazione interna secondo le norme aziendali di tempo in tempo vigenti.

La Società di Gestione sottopone costantemente a monitoraggio l'efficacia delle misure e delle strategie di esecuzione e di trasmissione degli ordini, verificando, in tale ultimo caso, la qualità dell'esecuzione da parte dei negozianti. Nell'ambito di tali controlli la SGR verifica in particolare l'efficacia delle strategie adottate dalle controparti selezionate e la coerenza delle stesse rispetto a quelle definite dalla propria politica di trasmissione ed esecuzione degli ordini.

La Società di Gestione corregge eventuali carenze rilevate nell'ambito della politica adottata, ogni qualvolta si verificano circostanze rilevanti tali da influire sulla capacità di ottenere in modo duraturo il miglior risultato possibile per i portafogli gestiti (quali ad esempio un peggioramento significativo nel servizio offerto dalle controparti selezionate, variazione nel perimetro degli strumenti finanziari negoziati e/o delle sedi di esecuzione, variazione nei criteri o nei sistemi adottati nel processo di trasmissione ed esecuzione degli ordini, etc.).

In mancanza di tali circostanze, la SGR provvede al riesame della presente policy con frequenza almeno annuale.

La Società di Gestione provvederà, altresì, a comunicare ai clienti le modifiche rilevanti apportate alle strategie di esecuzione e di trasmissione degli ordini adottate.

Per maggiori dettagli in merito a quanto sopra riportato si rinvia al sito internet della SGR:

https://www.amundi.it/investitori_privati/Local-Content/Footer/Quick-Links/Informazioni-societarie