

# Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond

Classe E EUR ad accumulazione - LU1499628912

Un Comparto di Amundi S.F.

Società di Gestione: Amundi Luxembourg S.A.

## >> Obiettivi e Politica di investimento

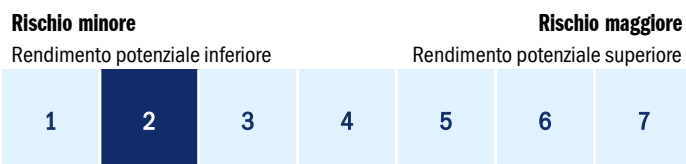
**Obiettivo:** il Comparto mira ad aumentare il valore dell'investimento e a generare reddito nel periodo di detenzione raccomandato.

**Titoli in portafoglio:** Il Comparto investe principalmente in un'ampia gamma di obbligazioni investment grade di emittenti dell'Eurozona, inclusi governi e società, e in strumenti del mercato monetario. Tali emissioni sono denominate in euro o in altre valute, a condizione che l'esposizione valutaria sia coperta rispetto all'euro. Il Comparto punta a ridurre il rischio di tasso d'interesse mediante l'utilizzo di obbligazioni a tasso variabile, obbligazioni a breve scadenza e tecniche di copertura del rischio di tasso d'interesse basate su strumenti derivati come swap su tassi d'interesse o futures. Il Comparto punta a mantenere un'interest rate duration compresa tra -1 e +1 anno. Il Comparto può investire fino al 35% del suo patrimonio in obbligazioni con rating inferiore a investment grade, esclusi i titoli sprovvisti di un rating attribuito da un'agenzia di rating internazionale. Il Comparto può investire fino al 20% del suo patrimonio in asset-backed securities e fino al 10% in obbligazioni contingent convertible. Il Comparto può investire in titoli subordinati emessi principalmente da emittenti societari dell'Eurozona. Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre diversi rischi, per una gestione efficiente del portafoglio e come modo per assumere un'esposizione ad attività, mercati o flussi di reddito.

**Processo di investimento:** il Gestore utilizza sia analisi di mercato che analisi dei singoli emittenti per individuare le obbligazioni che sembrano offrire il miglior rendimento in relazione al proprio grado di rischio.

*Questa è una classe di quote ad accumulazione. I proventi della gestione sono reinvestiti. Gli investitori possono chiedere il rimborso in qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo.*

## >> Profilo di Rischio e di Rendimento



### Cosa significa questo indicatore del rischio?

L'indicatore del rischio sopra indicato classifica il rischio e il rendimento potenziali ed è basato sulla volatilità a medio termine (entità delle fluttuazioni, al rialzo e al ribasso, del prezzo effettivo o stimato delle quote del Comparto nel corso di cinque anni). I dati storici, quali quelli utilizzati per calcolare il presente indicatore sintetico, potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto. La categoria più bassa non indica un investimento "esente da rischi".

L'indicatore del rischio del Comparto non è garantito e può variare nel tempo.

La categoria di rischio del Comparto rispecchia il fatto che le obbligazioni a breve scadenza sono una classe di attività che tende ad essere meno volatile rispetto alle obbligazioni a lungo termine o alle azioni.

Per le classi di quote in valuta non coperta dal rischio di cambio, i movimenti dei tassi di cambio possono influire sull'indicatore del rischio se la valuta degli investimenti sottostanti è differente da quella della classe di quote.

## Terminologia

**Obbligazioni:** titoli che rappresentano un obbligo a ripagare un debito con gli interessi. In genere le obbligazioni Investment Grade riconoscono un tasso di interesse inferiore, ma sono considerate affidabili circa l'adempimento dei pagamenti previsti. Tipicamente le obbligazioni con rating inferiore ad Investment Grade riconoscono un tasso di interesse superiore, ma sono considerate meno affidabili circa l'adempimento dei pagamenti previsti. Le obbligazioni subordinate sono di livello subalterno rispetto ad altre obbligazioni dello stesso emittente, specificamente in caso di fallimento o liquidazione, e presentano pertanto un rating creditizio inferiore.

**Derivati:** strumenti finanziari il cui valore è collegato a uno o più tassi, indici, quotazioni di azioni o altri valori.

### Consigliato per investitori al dettaglio

- Con una conoscenza di base dell'investimento in fondi ed esperienza nulla o limitata nell'investimento nel Comparto o fondi simili
- Che comprendono il rischio di perdere una parte o l'intero capitale investito
- Che cercano di accrescere il valore del loro investimento e generare reddito durante il periodo di detenzione raccomandato di 3 anni

## Ulteriori rischi significativi

L'indicatore del rischio rispecchia le condizioni di mercato degli ultimi anni e potrebbe non rilevare adeguatamente i seguenti ulteriori rischi significativi del Comparto:

**Rischio di controparte:** le controparti possono risultare inadempienti rispetto agli obblighi previsti da contratti derivati conclusi con il Comparto.

**Rischio di credito:** gli emittenti delle obbligazioni detenute dal Comparto potrebbero non rimborsare il capitale o non pagare gli interessi dovuti. Le obbligazioni a più alto rendimento possono comportare rischi di credito maggiori.

**Rischio di liquidità:** in condizioni di mercato avverse, i titoli liquidi possono diventare difficili da valutare, acquistare o vendere, ciò potrebbe influenzare la capacità del Comparto di elaborare le richieste di rimborso.

**Rischio operativo:** possono verificarsi perdite dovute a errori umani o omissioni, errori di processo, malfunzionamento dei sistemi o eventi esterni.

**Rischio legato all'utilizzo dei derivati:** i derivati creano un effetto leva nel Comparto e possono amplificare i guadagni o le perdite del Comparto dovuti a oscillazioni del valore degli investimenti sottostanti.

## &gt;&gt; Spese

## Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di Sottoscrizione	2,50%	Spese massime che potrebbero essere prelevate dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Spese di Rimborso	Non previste	

## Spese prelevate dal Comparto nel corso dell'anno

Spese correnti	0,73%	L'ammontare è basato sulle spese dell'esercizio finanziario chiuso al 31 Dicembre 2017.
----------------	-------	---

## Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni

Commissione di Performance*	0,11%	Calcolata nell'ultimo esercizio rispetto alla performance minima utilizzata ai fini della commissione di performance, pari a EONIA + 100 bps
-----------------------------	-------	--

Per maggiori informazioni sulle spese, si prega di consultare il Prospetto di Amundi S.F., disponibile sul sito [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds)

Le seguenti spese comprendono i costi operativi del Comparto, inclusi i costi di marketing e di distribuzione, e riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Per le spese di sottoscrizione e di rimborso è possibile che venga addebitato un importo minore delle misure massime indicate. L'investitore può informarsi di tale possibilità presso il suo consulente finanziario o il suo distributore.

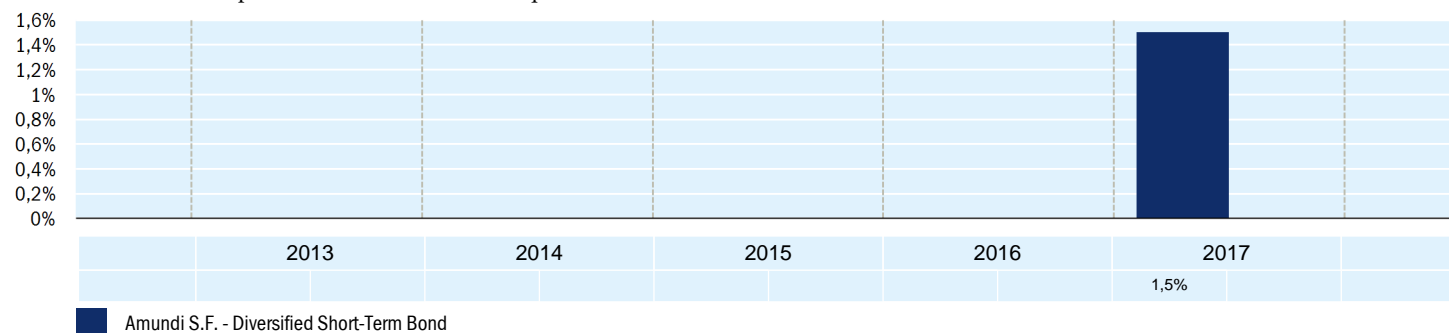
Le spese correnti variano di anno in anno. Non comprendono i costi delle transazioni di portafoglio e le commissioni di performance.

\*La commissione di performance è calcolata come una percentuale, fino ad un massimo del 15,00%, della sovraperformance, realizzata dal Comparto nell'anno solare, rispetto alla soglia minima di rendimento ai fini della commissione di performance. Applicata solamente a partire da gennaio 2017.

Un'ulteriore commissione di conversione fino all'1% può essere applicata in caso di conversione tra Comparti.

## &gt;&gt; Rendimenti passati

Il grafico seguente rappresenta le performance del Comparto (in EUR) e tiene conto di tutte le spese correnti, ma non delle spese di sottoscrizione e rimborso. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



Avvio del Comparto: 2016 Lancio della classe di quote: 2016

## &gt;&gt; Informazioni pratiche

**Depositaria:** Société Générale Bank & Trust

**Ulteriori informazioni:** Copie cartacee del Prospetto di Amundi S.F., l'ultima relazione annuale e semestrale, dettagli sulla politica di remunerazione della Società di Gestione, gli ultimi prezzi delle quote e altre informazioni pratiche inclusi i KIID possono essere ottenuti in lingua italiana gratuitamente su richiesta alla sede legale della Società di Gestione o consultati sul sito internet [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds)

**Regime fiscale:** il Comparto è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali in vigore in Lussemburgo. La legislazione fiscale del Lussemburgo potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale dell'investitore, a seconda del suo paese di residenza.

**Responsabilità delle informazioni:** la Società di Gestione, Amundi Luxembourg S.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.

**Struttura del Fondo:** il Comparto è un comparto di Amundi S.F. il quale è un Fonds Commun de Placement con una gamma di comparti. Le attività e le passività di ciascun comparto sono segregate per legge da quelle degli altri comparti. Il Prospetto, la relazione annuale e la relazione semestrale di Amundi S.F. si riferiscono all'intera gamma di comparti.

**Per effettuare ordini:** le istruzioni sulle modalità di acquisto, conversione e rimborso delle quote sono contenute nel Prospetto. I partecipanti hanno il diritto di convertire le quote del presente Comparto in quote della stessa classe di un altro comparto di Amundi S.F..

**Autorizzazione:** il Fondo e la Società di Gestione sono autorizzati in Lussemburgo e sono disciplinati dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

**Sede legale:** Amundi Luxembourg S.A., 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo.

**Data:** le presenti informazioni chiave per gli investitori sono aggiornate al 16 Maggio 2018.