

Amundi Funds II - Absolute Return Bond

Classe E EUR ad accumulazione - LU0363630533

Un Comparto di Amundi Funds II

Società di Gestione: Amundi Luxembourg S.A.

>> Obiettivi e Politica di investimento

Obiettivo: mira a conseguire un rendimento positivo (misurato in euro) in tutte le condizioni di mercato nel periodo di detenzione raccomandato.

Titoli in portafoglio: il Comparto investe principalmente in obbligazioni e titoli del mercato monetario di ogni tipo. Il Comparto può investire fino al 25% delle proprie attività in obbligazioni con qualità inferiore all'Investment Grade e fino al 25% in obbligazioni convertibili. Il Comparto fa ampio uso di strumenti finanziari derivati per ridurre i rischi, per una gestione efficiente del portafoglio e come esposizione (lunga o corta) ad attività, mercati o flussi di reddito. Questo può generare un livello elevato di leva finanziaria. In particolare, il Comparto può investire in swap su tassi d'interesse a breve e medio termine.

Processo di investimento: il gestore degli investimenti persegue due distinte strategie per separare il rendimento puro dal rendimento di mercato. In primo luogo, costruisce un portafoglio principale ("core") che riproduca il rendimento e la volatilità di un indice di riferimento monetario; successivamente persegue una strategia di investimento di overlay al fine di generare un extra rendimento.

Terminologia

Obbligazioni: titoli che rappresentano un obbligo a ripagare un debito con gli interessi. 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.

Obbligazioni convertibili: titoli strutturati come obbligazioni ma che hanno il potenziale di aumentare di valore qualora le quotazioni del titolo dell'emittente salgano.

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

Esposizione lunga: possesso di un titolo o di una posizione che trae beneficio dell'aumento di valore del titolo.

Esposizione corta: posizione di investimento il cui valore va nella direzione opposta al prezzo di un titolo.

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 durante il periodo di detenzione raccomandato di 3 anni

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

| Rischio minore | | | Rischio maggiore | | | |
|---------------------------------|---|---|---------------------------------|---|---|---|
| Rendimento potenziale inferiore | | | Rendimento potenziale superiore | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |

Cosa significa questo indicatore del rischio?

L'indicatore del rischio sopra indicato classifica il rischio e il rendimento potenziali ed è coerente con i limiti di rischio definiti per il Comparto. 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 il Comparto cerca di ottenere rendimenti positivi in tutte le condizioni di mercato.

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.

Ulteriori rischi significativi

L'indicatore del rischio 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.

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.

>> 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 | 1,20% | L'ammontare è basato sulle spese dell'esercizio finanziario chiuso al 31 Dicembre 2017. |
|----------------|-------|---|

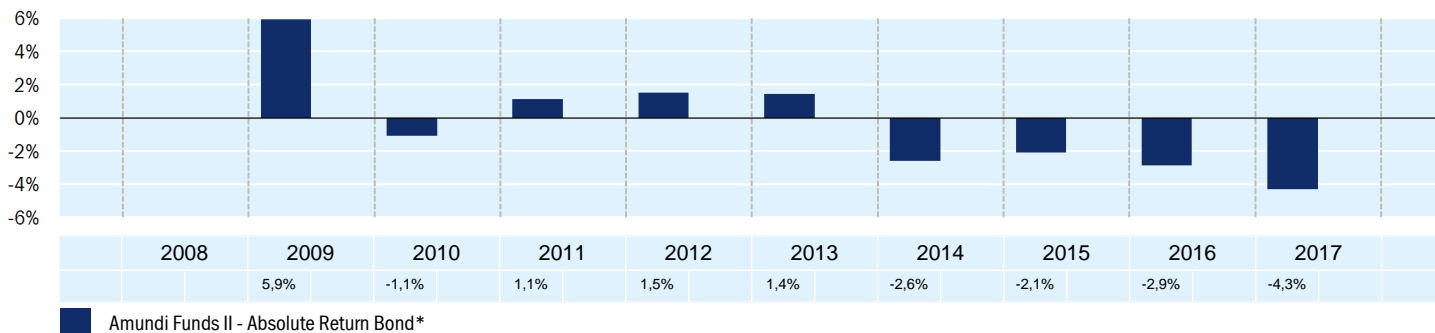
Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni

| | | |
|-----------------------------|-------|---|
| Commissione di Performance* | 0,00% | Calcolata nell'ultimo esercizio rispetto alla performance minima utilizzata ai fini della commissione di performance, pari a Euro OverNight Index Average |
|-----------------------------|-------|---|

Per maggiori informazioni sulle spese, si prega di consultare il Prospetto di Amundi Funds II, disponibile sul sito www.amundi.lu/amundi-funds

>> 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: 2008 Lancio della classe di quote: 2008 *Prima del 2010 il Comparto presentava caratteristiche diverse.

>> Informazioni pratiche

Depositaria: Société Générale Bank & Trust

Ulteriori informazioni: Copie cartacee del Prospetto di Amundi Funds II, 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

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.

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.

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

Struttura del Fondo: il Comparto è un comparto di Amundi Funds II 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 Funds II 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 Funds II.

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 19 Febbraio 2018.