Confidence must be earned

Amundi

ASSET MANAGEMENT

Comunicazione ai Partecipanti del Fondo:

Amundi S.F. – Euro Curve 1-3Year

13 October 2021

Indice

Fatti essenziali in relazione alla fusione	2
Procedura di fusione	2
Conseguenze della fusione	3
Calendario di negoziazione	3
Riepilogo del calendario	4
Azioni da intraprendere	4
Appendice 1 – Confronto tra il Comparto oggetto di fusione e il Comparto Target	5
Appendice 2 – Tavola di fusione delle Classi di quote per ISIN	7

Gentile Partecipante,

il Consiglio di Amministrazione di Amundi Luxembourg S.A. (la "**Società di Gestione**") desidera informarla della fusione mediante incorporazione del comparto Amundi S.F. – Euro Curve 1-3Year ("**Comparto oggetto di fusione**") nel comparto Amundi S.F. – Diversified Short-Term Bond ("**Comparto Target**"), come illustrato nella tabella seguente.

Le raccomandiamo inoltre di leggere i Documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori (KIID) relativi alle classi di quote interessate del Comparto target.

I Partecipanti hanno a loro disposizione una serie di opzioni, di seguito illustrate in dettaglio. La invitiamo a esaminare attentamente le informazioni fornite.

Enrico Turchi, per il Consiglio di Amministrazione della Società di Gestione

01 Fatti essenziali in relazione alla fusione

Comparto oggetto di fusione Sub-Fund	Comparto Target
Amundi S.F. – Euro Curve 1-3Year	Amundi S.F. – Diversified Short-Term Bond

Nelle Appendici 1 e 2 è riportato un confronto dettagliato tra il Comparto oggetto di fusione e il Comparto Target.

DATA DI FUSIONE:
Alla mezzanotte (ora del Lussemburgo) del 19 novembre 2021

CONTESTO:
Lo scopo principale della fusione è quello di razionalizzare le gamme di prodotti esistenti all'interno del Gruppo Amundi, creando maggiore efficienza dell'investimento e sfruttando le economie di scala, date le caratteristiche comuni presenti nelle strategie di investimento del Comparto oggetto di fusione e del Comparto target.

COSTI E SPESE DELLA FUSIONE:
I costi e le spese della fusione saranno a carico della Società di Gestione, ad eccezione dei costi bancari e di transazione.

NORME APPLICABILI:
La fusione viene effettuata in conformità al Capitolo 8 della legge del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo, e successive modifiche, e all'art. 21 del regolamento di gestione di Amundi S.F.

02 Procedura di fusione

PRIMA DELLA FUSIONE:
Prima della fusione e fino ai 5 giorni precedenti la stessa, non vi sarà alcun impatto significativo sul portafoglio o sulla performance del Comparto oggetto di fusione. Nei 5 giorni precedenti la fusione, il Comparto oggetto di fusione è autorizzato ad apportare deroghe alla propria politica di investimento al fine di allinearla all'obiettivo e alla politica di investimento del Comparto Target.

CHE COSA ACCADE ALLA DATA DI FUSIONE:
Alla data di fusione, tutte le attività e passività del Comparto oggetto di fusione saranno trasferite al Comparto Target. Il Comparto oggetto di fusione cesserà di esistere.

A fronte delle quote delle pertinenti classi di quote del Comparto oggetto di fusione, lei riceverà un numero di quote delle corrispondenti classi di quote del Comparto Target pari al numero di quote detenuto nella classe di quote del Comparto oggetto di fusione moltiplicato per il relativo rapporto di cambio. Le frazioni di quote saranno emesse con approssimazione fino a tre decimali.

Il rapporto di cambio sarà calcolato dividendo il valore patrimoniale netto (NAV) delle quote della classe di quote del Comparto oggetto di fusione al 19 novembre 2021 per il NAV delle quote della corrispondente classe di quote del Comparto Target alla stessa data.

Alla data di fusione, lei diventerà un partecipante del Comparto Target.

RELAZIONE SULLA FUSIONE:
Il Revisore di Amundi S.F. redigerà una relazione sulla fusione, disponibile senza spese presso la sede legale della Società di Gestione.

03 Conseguenze della fusione

CARATTERISTICHE DEL COMPARTO OGGETTO DI FUSIONE E DEL COMPARTO TARGET:
Le differenze tra il Comparto oggetto di fusione e il Comparto Target sono indicate nelle Appendici 1 e 2. Salvo che sia diversamente specificato nelle tabelle comparative di cui alle Appendici 1 e 2, le caratteristiche delle classi di quote del Comparto oggetto di fusione sono le stesse delle corrispondenti classi di quote del Comparto Target, ivi incluse spese e commissioni.

COMISSIONE DI PERFORMANCE:
Attualmente non sono previste commissioni di performance a livello del Comparto oggetto di fusione. Dopo la data della fusione, la commissione di performance della pertinente Classe di quote del Comparto Target continuerà ad essere calcolata nel modo usuale, in conformità a quanto previsto nel prospetto di Amundi S.F.

REGIME FISCALE:
Occorre tenere presente che la fusione potrebbe incidere sulla sua posizione fiscale personale. La invitiamo pertanto a contattare il suo consulente fiscale per la valutazione dell'impatto fiscale della fusione.

04 Calendario di negoziazione

RIMBORSO E CONVERSIONE IN USCITA:
È possibile ottenere il rimborso o convertire in uscita le proprie quote, al NAV per quota applicabile, senza che vengano applicate le eventuali commissioni di rimborso o di conversione, a partire dalla data della presente comunicazione fino alle ore 18:00 (ora del Lussemburgo) del giorno 12 novembre 2021 incluso. Le quote dei Partecipanti al Comparto oggetto di fusione che non abbiano fatto richiesta di rimborso o di conversione in uscita prima di questa data e ora saranno incorporate nelle quote del Comparto Target. Per i Partecipanti che operano tramite i distributori italiani, l'ultimo giorno utile per l'accettazione degli ordini è il giorno 11 novembre 2021.

SOTTOSCRIZIONI E CONVERSIONI IN ENTRATA:
È possibile sottoscrivere, o convertire in entrata le proprie quote in, quote del Comparto oggetto di fusione fino alle ore 18:00 (ora del Lussemburgo) del giorno 12 novembre 2021 incluso. Per i Partecipanti che operano tramite i distributori italiani, l'ultimo giorno utile per l'accettazione degli ordini è il giorno 11 novembre 2021.

TRASFERIMENTI: I trasferimenti di quote del Comparto oggetto di fusione non saranno più accettati a partire dalle ore 18:00 (ora del Lussemburgo) del giorno 12 novembre 2021 incluso. Per i Partecipanti che operano tramite i distributori italiani, l'ultimo giorno utile per l'accettazione degli ordini è il giorno 11 novembre 2021.

TRANSAZIONI SUCCESSIVE ALLA FUSIONE:
È possibile ottenere il rimborso o convertire le proprie quote in qualsiasi giorno di valutazione come indicato nel prospetto di Amundi S.F.

05 Riepilogo del calendario

Ore 18:00 (ora del Lussemburgo) del 12 novembre 2021* **	**Mezzanotte (ora del Lussemburgo) del 19 novembre 2021**	**Ore 18:00 (ora del Lussemburgo) del 22 novembre 2021**
Il Comparto oggetto di fusione smette di accettare ordini di rimborso, sottoscrizione, trasferimento o conversione -in uscita o in entrata- di quote.	La fusione si perfeziona.	È possibile sottoscrivere, ottenere il rimborso, trasferire e convertire -in uscita o in entrata- quote del Comparto Target.

* Successivamente a questa data, ogni richiesta di sottoscrizione, conversione, trasferimento o rimborso ricevuta dal Comparto oggetto di fusione sarà respinta.

** Per i Partecipanti che operano tramite i distributori italiani, l'ultimo giorno utile per l'accettazione degli ordini è il giorno 11 novembre 2021.

06 Azioni da intraprendere

1. I Partecipanti che accettano la fusione non sono tenuti a compiere alcuna attività.
2. In caso di rimborso o conversione dell'investimento prima delle ore 18:00 (ora del Lussemburgo) del 12 novembre 2021, non sarà addebitata alcuna commissione di rimborso o conversione eventualmente applicabile. In tal caso, la invitiamo a trasmettere gli ordini di negoziazione come di consueto. Tuttavia, si noti che nell'ipotesi di conversione di quote in un diverso comparto di Amundi S.F. che preveda oneri di vendita più elevati, potrà essere addebitato un conguaglio commissionale pari alla differenza tra gli oneri di vendita dei comparti interessati.

Lussemburgo, 13 ottobre 2021.

DENOMINAZIONE DEL FONDO:
Amundi S.F.

FORMA GIURIDICA:
FCP

SEDE LEGALE DELLA SOCIETÀ DI GESTIONE:
5, Allée Scheffer, L - 2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo

SOCIETÀ DI GESTIONE:
Amundi Luxembourg S.A.

DOCUMENTAZIONE:

Il Prospetto, i Documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori (KIID) e le relazioni finanziarie più recenti sono disponibili all'indirizzo: www.amundi.lu/amundi-funds

07 Appendice 1 – Confronto tra il Comparto oggetto di fusione e il Comparto Target

Le seguenti tabelle mostrano le principali differenze tra il Comparto oggetto di fusione e il Comparto Target:

Comparto oggetto di fusione:	Comparto Target:
Obiettivo/Politica di Investimento	
Obiettivo Il Comparto mira ad aumentare il valore dell'investimento nell'arco del periodo consigliato di detenzione dell'investimento. **Politica** Il Comparto investe prevalentemente in obbligazioni denominate in euro emesse da governi locali, organismi sovranazionali e municipali, con una durata residua compresa tra 1 e 3 anni. Il Comparto può investire fino al 10% delle proprie attività in altri OICR e OICVM. Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre diversi rischi, per una gestione efficiente del portafoglio e per conseguire un'esposizione a varie attività, mercati o flussi di reddito. Gli investitori dovrebbero essere informati del fatto che il Comparto adotta una strategia di investimento tesa a dare rendimenti analoghi a quelli di un indice di riferimento. **Benchmark** Il Comparto è gestito attivamente e mira a superare (al netto delle spese) il rendimento dell'indice JP Morgan GBI EMU 1-3 Yrs Index. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al benchmark e l'entità della deviazione attesa rispetto a tale benchmark si presume limitata mentre il gestore, al tempo stesso, punta a generare un rendimento superiore mediante specifiche strategie di overlay. **Processo di investimento** Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il Gestore degli Investimenti costruisce un portafoglio che mantiene un livello di rischio analogo a quello di JP Morgan GBI EMU 1-3 Index, in grado di garantire un rendimento migliore grazie all'adozione di una strategia di overlay a rischio gestito, il cui obiettivo è quello di aumentare i rendimenti del Comparto, limitando al contempo la	**Obiettivo** Il Comparto mira ad aumentare il valore dell'investimento e a generare reddito nell'arco del periodo consigliato di detenzione dell'investimento. **Politica** Il Comparto investe prevalentemente in un'ampia gamma di obbligazioni con rating *Investment Grade* emesse da società, autorità locali, organismi pubblici internazionali e sovranazionali, con sede nell'Eurozona, nonché in titoli del mercato monetario. Il Comparto mira a ridurre il rischio di tasso di interesse del portafoglio utilizzando obbligazioni a tasso variabile, obbligazioni a breve scadenza e tecniche di copertura del rischio di tasso di interesse attraverso il ricorso a strumenti finanziari derivati quali *Interest Rate Swap* o contratti *future*. Il Comparto si propone di mantenere la *duration* dei tassi di interesse nell'intervallo -1 e +1. Tutti i titoli di debito e gli strumenti ad essi collegati saranno denominati in Euro. Il Comparto può investire in titoli denominati in valute diverse dall'Euro, a condizione che l'esposizione valutaria sia principalmente coperta nei confronti dell'Euro. Il Comparto può investire fino al 35% delle proprie attività in obbligazioni con rating sub-Investment Grade (ad esclusione dei titoli a cui non è assegnato alcun rating da un'agenzia di rating internazionalmente riconosciuta), fino al 20% delle proprie attività in ABS e fino al 10% delle proprie attività in obbligazioni contingent convertible ("Coco bond"). Il Comparto può avere un'esposizione significativa a titoli subordinati emessi prevalentemente da società stabilite nell'Eurozona. Il Comparto può investire fino al 10% delle proprie attività in altri OICR e OICVM. Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre diversi rischi, per una gestione efficiente del portafoglio e per conseguire un'esposizione a varie attività, mercati o flussi di reddito. **Benchmark** Il Comparto è gestito attivamente. L'indice Euro OverNight Index Average è utilizzato come indicatore a posteriori per la valutazione del rendimento del Comparto nonché, per quanto riguarda le classi di quote interessate, per la

Comparto oggetto di fusione:	Comparto Target:
deviazione relativa dal rendimento dell'indice. Tipicamente, la strategia di overlay si focalizza su spread sovrani e duration, o strategie di investimento correlate ai tassi di interesse, cercando anche di trarre vantaggio dai differenziali di prezzo tra strumenti finanziari correlati; inoltre, la strategia di overlay può anche basarsi sulla direzione verso cui un determinato titolo è orientato.	determinazione delle commissioni di performance. Non sono previsti vincoli relativi al benchmark che limitino la costruzione del portafoglio. **Processo di investimento** Il Comparto integra i Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento e prende in considerazione le principali conseguenze negative delle decisioni di investimento sui Fattori di Sostenibilità come più diffusamente illustrato nella sezione "Investimento Sostenibile" del Prospetto. Il Gestore degli Investimenti utilizza sia analisi di mercato generali che analisi dei singoli emittenti obbligazionari per individuare le obbligazioni che sembrano offrire un merito creditizio migliore rispetto a quanto indicato dai rispettivi rating.
Rischi principali	
Elenco dei rischi • Investimento collettivo • Controparte • Credito • Cambio • Derivati • Copertura • Tasso di interesse • Liquidità • Mercato • Operativo • Investimento Sostenibile	Elenco dei rischi • Investimento collettivo • Obbligazioni contingent convertible ("Coco bond") • Credito • Cambio • Derivati • Copertura • Titoli ad alto rendimento/con rating inferiore a Investment Grade • Tasso di interesse • Liquidità • Mercato • Investimenti del Mercato Monetario • MBS/ABS • Operativo • Obbligazioni senior e subordinate • Investimento Sostenibile
Metodo di gestione del rischio	
Metodo degli impegni	VaR Assoluto
Leva finanziaria massima attesa	
Non prevista	250% oltre il patrimonio netto del Comparto
Esposizione delle attività a operazioni SFT	
Attesa: 65% Massima: 75%	Attesa: 0% Massima: 0%
Benchmark della Commissione di Performance	
Non previsto	Euro OverNight Index Average + 100 bps.
Periodo consigliato di detenzione dell'investimento	
1 anno	3 anni

08 Appendice 2 – Tavola di fusione delle Classi di quote per ISIN

La Classe di quote del Comparto oggetto di fusione si fonderà nella corrispondente Classe di quote (nella stessa valuta) del Comparto Target.

Le seguenti tabelle pongono a confronto le principali differenze tra la Classe di quote del Comparto oggetto di fusione e la Classe di quote del Comparto Target.

i. Fusione per incorporazione di Amundi S.F. – Euro Curve 1-3Year Class A EUR distribuzioni non previste (LU0271690744) in Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond – Class A EUR distribuzioni non previste (LU1706854152)

	Comparto oggetto di fusione Class A EUR distribuzioni non previste LU0271690744	**Comparto Target Class A EUR distribuzioni non previste LU1706854152**
Indicatore Sintetico Rischio Rendimento (SRRI)	2	3
Spese correnti	0,72%	0,75%
Commissione di Performance	Non prevista	15,00%

ii. Fusione per incorporazione di Amundi S.F. - Euro Curve 1-3Year - Class E EUR distribuzioni non previste (LU0271690660) in Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond – Class E EUR distribuzioni non previste (LU1499628912)

	Comparto oggetto di fusione Class E EUR distribuzioni non previste LU0271690660	**Comparto Target Class E EUR distribuzioni non previste LU1499628912**
Indicatore Sintetico Rischio Rendimento (SRRI)	2	3
Spese correnti	0,89%	0,77%
Commissione di Performance	Non prevista	15,00%
Commissione di sottoscrizione (Max)	1,75%	2,50%
Commissione di gestione (Max)	0,75%	0,60%

iii. Fusione per incorporazione di Amundi S.F. - Euro Curve 1-3Year - Class I EUR distribuzioni non previste (LU0433266359) in Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond - Class I EUR distribuzioni non previste (LU1706854400)

	Comparto oggetto di fusione Class I EUR, distribuzioni non previste LU0433266359	**Comparto Target Class I EUR distribuzioni non previste LU1706854400**
Indicatore Sintetico Rischio Rendimento (SRRI)	2	3

	Comparto oggetto di fusione Class I EUR, distribuzioni non previste LU0433266359	Comparto Target Class I EUR distribuzioni non previste LU1706854400
Spese correnti	0,33%	0,41%
Commissione di gestione (Max)	0,25%	0,30%

iv. Fusione per incorporazione di Amundi S.F. - Euro Curve 1-3Year - Class A EUR (AD) a distribuzione (LU0271690827) in Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond - A EUR (AD) a distribuzione (LU2357810188)

	Comparto oggetto di fusione Class A (AD) EUR a distribuzione LU0271690827	Comparto Target Class A EUR (AD) a distribuzione LU2357810188
Indicatore Sintetico Rischio Rendimento (SRRI)	2	3
Spese correnti	0,72%	0,75%
Commissione di Performance	Non prevista	15,00%

v. Fusione per incorporazione di Amundi S.F. - Euro Curve 1-3Year - Class F EUR distribuzioni non previste (LU0279958614) in Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond – Class F EUR distribuzioni non previste (LU2357810428)

	Comparto oggetto di fusione Class F EUR, distribuzioni non previste LU0279958614	Comparto Target Class F EUR, distribuzioni non previste LU2357810428
Indicatore Sintetico Rischio Rendimento (SRRI)	2	3
Spese correnti	1,24%	1,27%

vi. Fusione per incorporazione di Amundi S.F. - Euro Curve 1-3Year – Class H distribuzioni non previste (LU0332132637) in Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond – Class H distribuzioni non previste (LU1503126044)

	Comparto oggetto di fusione Class H EUR, distribuzioni non previste LU0332132637	Comparto Target Class H EUR, distribuzioni non previste LU1503126044
Indicatore Sintetico Rischio Rendimento (SRRI)	2	3
Spese correnti	0,57%	0,50%
Commissione di gestione (Max)	0,45%	0,35%

vii. Fusione per incorporazione di Amundi S.F. - Euro Curve 1-3Year - Class H EUR (AD) a distribuzione (LU0271691122) in Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond – Class H EUR (AD) a distribuzione (LU2357810691)

	Comparto oggetto di fusione Class H EUR (AD) a distribuzione LU0271691122	**Comparto Target Class H EUR (AD) a distribuzione LU2357810691**
Indicatore Sintetico Rischio Rendimento (SRRI)	2	3
Spese correnti	0,57%	0,50%
Commissione di gestione (Max)	0,45%	0,35%

viii. Fusione per incorporazione di Amundi S.F. - Euro Curve 1-3Year - Class R EUR distribuzioni non previste (LU1706853691) in Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond – Class R EUR distribuzioni non previste (LU2357810774)

	Comparto oggetto di fusione Class R EUR distribuzioni non previste LU1706853691	**Comparto Target Class R EUR distribuzioni non previste LU2357810774**
Indicatore Sintetico Rischio Rendimento (SRRI)	2	3
Spese correnti	0,42%	0,45%

ix. Fusione per incorporazione di Amundi S.F. - Euro Curve 1-3Year - Class R EUR (AD) a distribuzione (LU1706854749) in Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond - Class R EUR (AD) a distribuzione (LU2357810931)

	Comparto oggetto di fusione: Class R EUR (AD) a distribuzione LU1706854749	**Comparto Target: Diversified Short-Term Bond - R (AD) EUR a distribuzione LU2357810931**
Indicatore Sintetico Rischio Rendimento (SRRI)	2	3
Spese correnti	0,42%	0,45%

CONTATTI

Amundi S.F.

5, Allée Scheffer,

L - 2520 Luxembourg,

Granducato di Lussemburgo

Amundi
ASSET MANAGEMENT