

AMUNDI FUNDS MULTI-ASSET CONSERVATIVE RESPONSIBLE - A CHF Hgd

REPORT

Comunicazione
di Marketing

30/09/2026

DIVERSIFICATO ■

Obiettivo di investimento

Cerca di aumentare il valore dell'investimento durante il periodo di detenzione raccomandato investendo in Investimenti sostenibili ai sensi dell'articolo 9 del regolamento relativo all'informativa. Più precisamente, l'obiettivo d'investimento sostenibile del fondo consiste nell'investire in attività economiche che contribuiscono a un futuro sostenibile, affrontando alcune delle sfide globali al fine di conseguire una crescita sostenibile.

Il Comparto investe principalmente in un'ampia gamma di titoli provenienti da tutto il mondo e che contribuiscono a un futuro sostenibile, misurato in base agli indicatori delle sfide ambientali, sociali e di governance. Tali titoli possono includere (i) obbligazioni denominate in euro di tipo investment grade, per l'intera gamma di scadenze, emesse da governi di paesi OCSE, enti sovranazionali o da società. Almeno il 10% del patrimonio del comparto è investito in obbligazioni verdi, sociali e sostenibili, con l'obiettivo di finanziare la transizione energetica e il progresso sociale e che soddisfano i criteri e le linee guida dei Green Bond, Social Bond e Sustainable Bond Principles pubblicati dall'ICMA; (ii) obbligazioni indicizzate all'inflazione; (iii) fino al 10% del patrimonio del comparto in obbligazioni convertibili contingenti e fino al 40% del patrimonio del comparto in azioni. Sebbene il gestore degli investimenti intenda investire in titoli con rating ESG, non tutti gli investimenti del Comparto avranno un rating ESG e, in ogni caso, tali investimenti non rappresenteranno più del 10% del Comparto.

Il Comparto si propone di migliorare l'impronta ecologica e il profilo di sostenibilità mediante l'integrazione dei criteri ESG (ambientali, sociali e di governance aziendale).

Il Comparto ricorre a derivati al fine di ridurre svariati rischi, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, nonché al fine di ottenere esposizione (lunga o corta) a svariate attività, mercati o altre opportunità d'investimento (ivi compresi derivati incentrati sulle azioni). **Indice di riferimento:** Il Comparto è gestito attivamente e utilizza a posteriori l'indice MSCI Daily Net Total Return World Euro (30%) e Bloomberg EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR (70%) come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Comparto, nonché come indice di riferimento per il calcolo delle commissioni di performance in base alle classi di azioni pertinenti. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate ad alcun Indice di riferimento. Il Comparto non ha concepito il Benchmark come parametro di riferimento ai fini del regolamento relativo all'informativa. **Processo di gestione:** Il Comparto integra i Fattori di sostenibilità nel suo processo d'investimento. L'obiettivo d'investimento sostenibile si ottiene investendo in società ed emittenti, sia sui mercati azionari che obbligazionari globali, che contribuiscono a offrire un contributo ambientale o sociale positivo a lungo termine per un futuro sostenibile. La selezione dei titoli è il risultato di un'analisi finanziaria tradizionale unita a un'analisi non finanziaria volta a valutare l'effettivo contributo e impegno per un futuro sostenibile. Il Comparto applica criteri di esclusione supplementari e specifici a società ed emittenti pubblici sulla base di attività controverse e comportamenti controversi. Il Comparto esclude inoltre qualsiasi società o emittente che presenti un rating ESG inferiore a D, sulla base della scala di rating ESG di Amundi e del suo approccio proprietario Best-in-Class, con l'obiettivo di mantenere solo la metà migliore dell'universo iniziale all'interno di ciascun settore. Inoltre, per ciascun emittente, il Comparto utilizza indicatori di sostenibilità sulle dimensioni ambientali, sociali, di governance e dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite considerati cumulativamente. Inoltre, il fondo investe almeno il 10% del proprio patrimonio netto in obbligazioni verdi, sociali e sostenibili, con l'obiettivo di finanziare la transizione energetica e i progressi sociali. Il nostro approccio d'investimento si basa sui criteri ESG e sul rating identificato e monitorato dal team di analisi ESG di Amundi sulla base di un quadro di analisi ESG proprietario. L'universo investibile del Comparto (rappresentato dall'Indice di riferimento) è ridotto di almeno il 20% a causa dell'esclusione dei titoli con un rating ESG più basso. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e dell'universo investibile ridotto, le prestazioni ESG sono valutate confrontando le prestazioni medie di un titolo rispetto al settore dell'emittente del titolo stesso, in riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ESG ambientali, sociali e di governance. La selezione dei titoli mediante il ricorso alla metodologia di rating ESG di Amundi e la valutazione del loro contributo agli obiettivi ambientali o sociali mira a evitare gli effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di sostenibilità associati alla natura ambientale e sociale del Comparto.

Gestore del Fondo



Enrico Bovalini

Head of Balanced Strategies



Amélie Derambure

Head of Responsible Balanced Strategies

Informazioni chiave (Fonte : Amundi)

Valore quota (NAV) : **47,76 (CHF)**
Data di valorizzazione : **30/09/2026**
Codice ISIN : **LU2110861817**
Patrimonio in gestione : **461,02 (milioni CHF)**
Valuta di riferimento del comparto : **EUR**
Valuta di riferimento della classe : **CHF**
Benchmark : **Nessun Benchmark**
Indice comparativo : **30.00% MSCI WORLD + 70.00% BLOOMBERG EURO AGGREGATE (E)**
Stelle Morningstar © : **1 stelle**
Categoria Morningstar © : **EAA FUND CHF CAUTIOUS ALLOCATION**
Numero dei fondi della categoria : **449**
Data di riferimento : **30/09/2026**

Caratteristiche principali (Fonte : Amundi)

Forma giuridica : **OICVM**
Data di creazione del comparto : **18/04/2019**
Data di lancio : **24/02/2020**
Idoneità : **-**
Tipologia dei dividendi : **Az. ad Accumulazione**
Sottoscrizione minima iniziale : **1 Millesimo di azione/quota / 1 Millesimo di azione/quota**
Spese di sottoscrizione (massimo) : **4,50%**
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio : **1,49%**
Spese di rimborso (massimo) : **0,00%**
Orizzonte d'investimento minimo consigliato : **4 anni**
Commissioni legate al rendimento : **SI**

DIVERSIFICATO ■

Profilo di rischio / rendimento (Fonte : Fund Admin)

Indicatore di rischio (Fonte : Fund Admin)



Rischio più basso

Rischio più alto

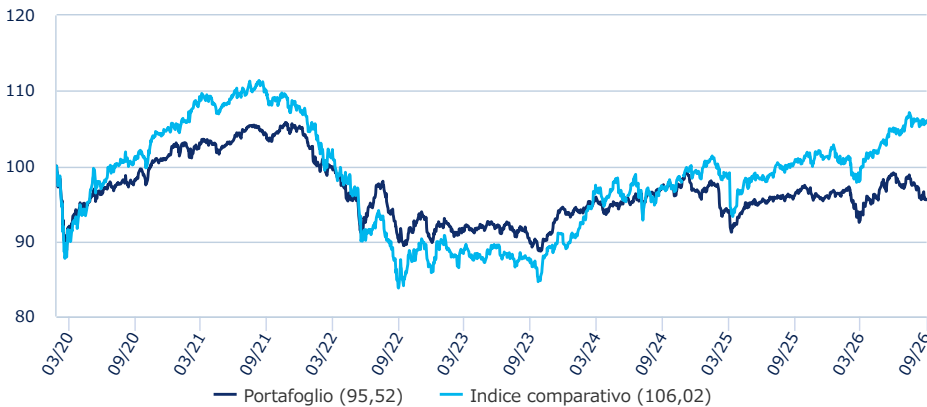


L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 4 anni. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Altri rischi aggiuntivi: Il rischio di liquidità del mercato potrebbe amplificare la variazione dei risultati generati dal prodotto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore di rischio, vi sono altri rischi che possono influire sul rendimento del Comparto. Si rimanda al prospetto di Amundi Funds.

Performance (Fonte : Fund Admin) - I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Evoluzione della performance (base 100) * dal 24/02/2020 al 30/09/2026 (Fonte : Fund Admin)



Performance * (Fonte : Fund Admin)

	Da inizio anno	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Da inizio gestione
A partire dal	31/12/2025	31/08/2026	30/06/2026	30/09/2025	29/09/2023	30/09/2021	-	24/02/2020
Portafoglio	-0,29%	-1,79%	-3,61%	-0,67%	6,18%	-7,69%	-	-4,48%
Indice comparativo	4,76%	0,07%	0,91%	5,43%	21,03%	-2,74%	-	6,02%
Scostamento	-5,05%	-1,86%	-4,52%	-6,10%	-14,85%	-4,95%	-	-10,50%

Performance annuale * (Fonte : Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021
Portafoglio	-0,85%	2,48%	4,97%	-14,42%	3,37%
Indice comparativo	2,09%	10,56%	4,35%	-19,79%	2,11%
Scostamento	-2,94%	-8,08%	0,61%	5,37%	1,26%

* Fonte : Fund Admin. Le performance (cumulate) sono al lordo degli oneri fiscali e al netto di costi/commissioni. Le performance riportate si riferiscono a periodi completi di 12 mesi per ciascun anno civile. Il valore degli investimenti può variare al rialzo o al ribasso in base all'evoluzione dei mercati.

Indicatore(i) rolling (Fonte : Fund Admin)

	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità	5,27%	5,30%	5,76%

* La volatilità è un indicatore statistico che misura l'ampiezza delle variazioni di un portafoglio rispetto alla sua media. Esempio: variazioni giornaliere di +/- 1,5% sui mercati corrispondono ad una volatilità annua del 25%.

Indicatori (Fonte : Amundi)

	Portafoglio
Modified Duration	4,27
Numero posizioni in portafoglio	261

La Modified Duration (in punti) rappresenta la variazione percentuale del prezzo a fronte di un'evoluzione dell'1% del tasso di riferimento.

Principali strumenti (Fonte : Amundi)

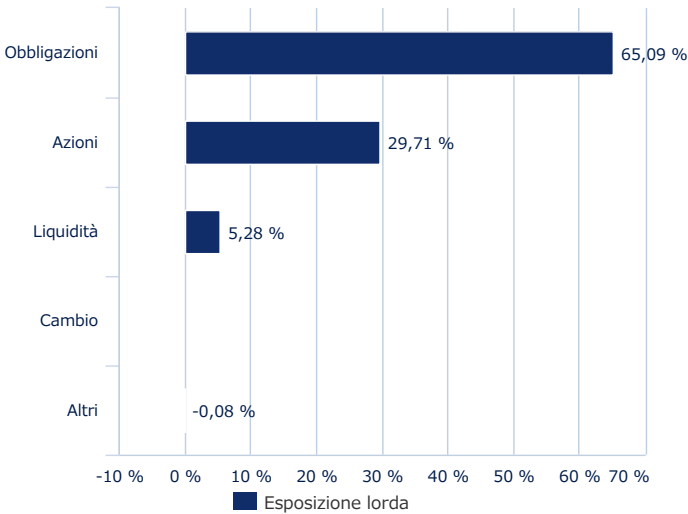
	LORDO % *
BTPS 4% 04/35 13Y	3,85%
NEDERLD 0.5% 01/40	2,99%
SPAIN 1% 07/42	2,79%
SFILFR 0.25% 12/31 EMTN	2,60%
AUSTRIA 2.4% 05/34	2,48%
AM LABEL ISR ACT EUROPE UCITS ETF (PAR)	2,30%
SPAIN 4.20% 01/37	2,12%
TCLAU 4.143% 04/35 EMTN	2,04%
AUSTRIA 3.2% 07/39	1,79%
PORTUGAL 2.875% 10/34 11Y	1,78%

* Le principali posizioni del portafoglio sono presentate escludendo gli strumenti del mercato monetario

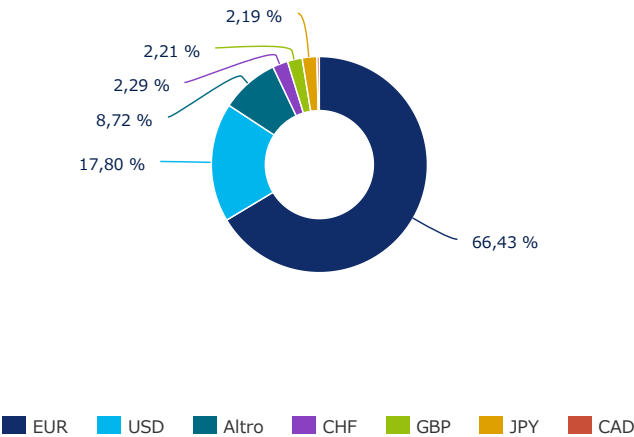
DIVERSIFICATO ■

Scomposizione del portafoglio (Fonte : Amundi)

Scomposizione per classe di attivo (Fonte : Amundi)



Allocazione per valuta (Fonte : Amundi)



©2026 Morningstar, tutti i diritti riservati. Le informazioni contenute in questo documento: 1) sono proprietà di Morningstar; 2) non possono essere copiate o distribuite; 3) non ne è garantita l'accuratezza, la completezza e l'aggiornamento costante. Né Morningstar né i suoi fornitori sono responsabili dei danni o delle perdite che dovessero risultare dall'uso di queste informazioni. I rendimenti passati non sono garanzia dei risultati futuri. Gli investimenti finanziari comportano rischi di perdita del capitale.

DIVERSIFICATO

Terminologia ESG

Investimenti Socialmente Responsabili (ISR)

L'Investimento Socialmente Responsabile (ISR) è la pratica secondo la quale considerazioni di ordine ambientale, sociale o etico vengono introdotte nel processo decisionale di scelta o di mantenimento di un investimento, nonché nell'esercizio dei diritti connessi alla proprietà dei titoli.

L'ISR, dunque, introduce nel sistema di valutazione dei dati finanziari l'attenzione ad elementi non finanziari, fino a poco tempo fa non considerati nelle analisi economico-finanziarie tradizionali. Questa integrazione extra-finanziaria è comunemente conosciuta con l'acronimo ESG.

Criteri ESG

Attraverso i criteri ESG Amundi prende in considerazione gli aspetti ambientali, sociali e di governance nei processi decisionali di investimento, al fine di misurare le prestazioni in termini di sostenibilità degli emittenti pubblici e privati.

"E" è l'abbreviazione di Environment, ovvero fattori ambientali quali i livelli di consumo di energia, gas e acqua, la gestione dei rifiuti etc.

"S" è l'abbreviazione di Social, ovvero fattori sociali in termini di diritti umani, salute, qualità delle condizioni lavorative etc.

"G" è l'abbreviazione di Governance, ovvero fattori quali l'indipendenza del consiglio di amministrazione, protezione dei diritti degli azionisti etc.

Scala di valutazione ESG

Scala di valutazione



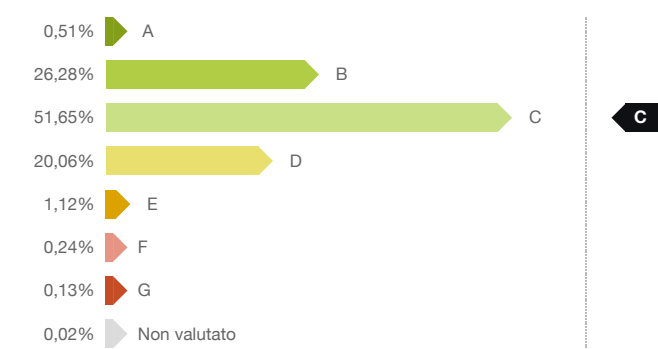
Punteggio medio ESG del portafoglio del Fondo e confronto con il punteggio ESG medio del suo universo di investimento

Valutazione ambientale, sociale e di governance. Informazioni sugli aspetti legati alla sostenibilità sono disponibili su <https://about.amundi.com/legal-documentation>

Indice di riferimento ESG

30% MSCI WORLD + 70% BLOOMBERG EURO AGGREGATE (E)

Portfolio Breakdown - ESG Rating



Punteggi e valutazioni ESG

	Portafoglio	Indice
E Score	0,78	0,49
S Score	1,12	0,90
G Score	0,91	0,71
ESG Score	1,01	0,70
Valutazione ESG	C	C

Copertura della Analisi ESG¹ (Fonte : Amundi)

Numero di emittenti	231
% del portafoglio	100%

Etichetta SRI



GLOBI



Il livello di sostenibilità è un rating generato da Morningstar che mira a misurare in modo indipendente il grado di responsabilità di un fondo in base ai titoli in portafoglio. La valutazione va da molto bassa (1 globo) a molto alta (5 globi).

MorningstarSustainabilityRatingDate : 31/07/2026

Fonte Morningstar © Sustainability Score - sulla base delle analisi del rischio ESG societario fornite da Sustainalytics utilizzate nel calcolo del Sustainability score di Morningstar. © 2026 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non possono essere riprodotte o ridistribuite; e (3) non sono garantite in quanto ad accuratezza, completezza o tempestività. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti rispondono di eventuali danni o perdite derivanti dall'utilizzo di queste informazioni. I rendimenti passati non sono una garanzia dei risultati futuri. Per ulteriori informazioni sul rating Morningstar, si prega di consultare il sito web www.morningstar.com.

¹ Titoli in circolazione in base ai criteri ESG, esclusa la liquidità.

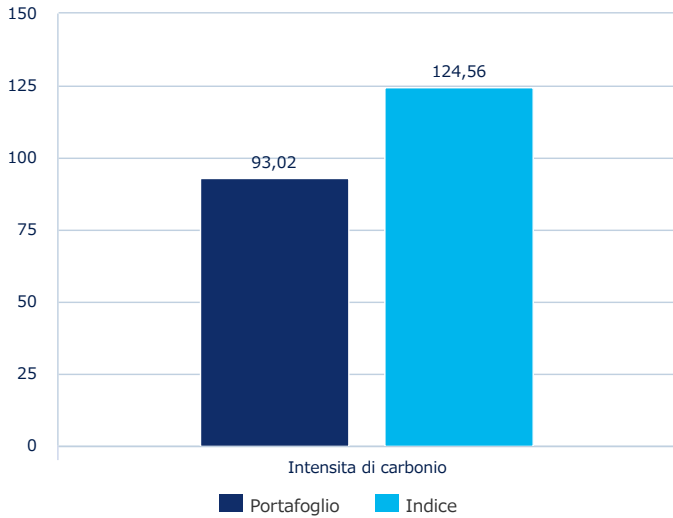
The decision of the investor to invest in the promoted fund should take into account all the characteristics or objectives of the fund.

DIVERSIFICATO ■

Zoom sugli indicatori ambientali, sociali e di governance

A complemento della valutazione ESG globale del portafoglio e di quella delle dimensioni E, S e G, il gestore utilizza indicatori d'impatto per valutare la qualità ESG del fondo sul piano ambientale, sociale, di buona governance e di rispetto dei diritti umani. A tal fine, sono stati adottati quattro criteri e il fondo ha per obiettivo la creazione di un portafoglio che registri una performance superiore a quella dell'universo d'investimento di riferimento per almeno due di tali criteri.

AMBIENTE : Intensità di carbonio

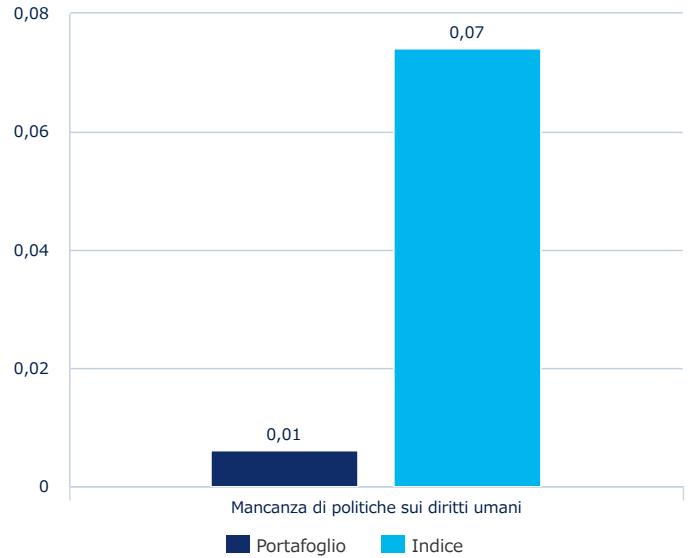


Intensità di gas a effetto serra (GES) delle società beneficiarie degli investimenti – tCO₂eq/milione di euro di ricavi.

Fonte: Trucost

Tasso di copertura (Portafoglio/Indice) 99,68% 98,16%

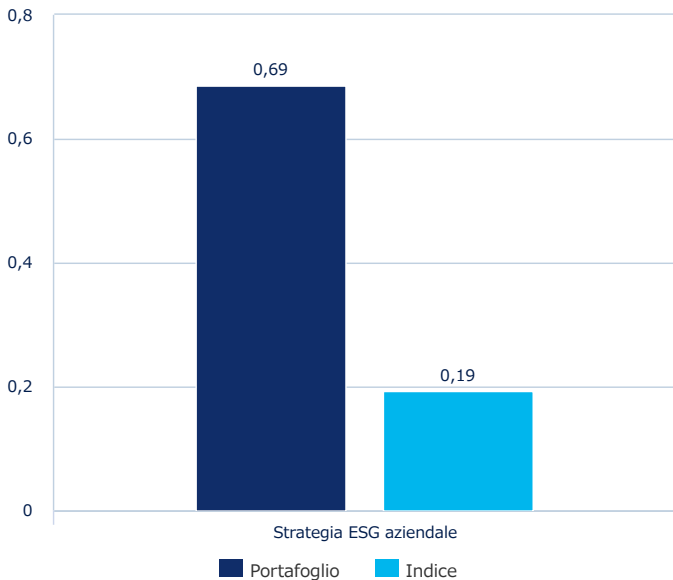
T3 - PAI9 Lack of Human Right Policy



PAI T3.9 Lack of Human Right Policy - Disclaimer

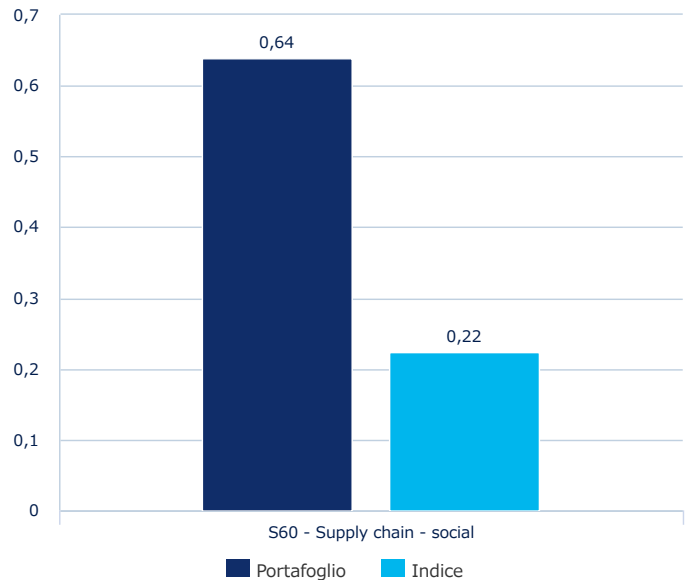
Tasso di copertura (Portafoglio/Indice) 100% 100%

ESG - Gouvernance - G70 ESG Corporate Strategy



Tasso di copertura (Portafoglio/Indice) 100,01% 97,04%

SOCIAL : Socially Responsible Supply Chain



Tasso di copertura (Portafoglio/Indice) 68,58% 74,25%

DIVERSIFICATO ■

Fonti e definizioni

Carbon Intensity:The GHG intensity of the relevant portfolio is determined by calculating the portfolio weighted average of the total greenhouse gas emissions intensity per million euros of sales of the companies in the portfolio (t/EUR million sales). The PAI indicator uses the "all investments" approach, meaning that the denominator is determined by considering all investments. The weights of the portfolio are adjusted to account for incomplete data coverage. Amundi reviewed its methodology and publish the full Scope 3 emissions. Potential biases and inaccuracies in the data related to Scope 3 emissions remains. Also note that Amundi changed data provider for EVIC calculation.

Lack of a human rights policy:The share of investments in entities without a human rights policy in the relevant portfolio is assessed by calculating the sum of the weights of these companies in the relevant portfolio that h

DIVERSIFICATO ■

Informazioni Legali / Disclaimer

Il presente documento contiene informazioni relative a AMUNDI FUNDS (il "Fondo"). La società di gestione del Fondo è Amundi Asset Management, con sede legale in CACEIS (Switzerland) SA, 35 Route de Signy, Case postale 2259, CH-1260 Nyon.

Questo è un messaggio pubblicitario. Prima di prendere qualsiasi decisione finale di investimento, fare riferimento al prospetto/informativa e al KIID.

Il presente materiale è a scopo puramente informativo, non rappresenta una raccomandazione, analisi finanziaria o consulenza e non costituisce un invito, una sollecitazione o un'offerta di acquisto o vendita del Fondo in alcuna giurisdizione in cui tale offerta, sollecitazione o invito sia illegale.

Queste informazioni non sono destinate alla distribuzione e non costituiscono un'offerta di vendita o una sollecitazione di offerte di acquisto di titoli o servizi negli Stati Uniti o in uno qualsiasi dei suoi territori o possedimenti sottoposti alla sua giurisdizione a persone o per conto di U.S. Person (come definito nel prospetto del Fondo). Il Fondo non è stato registrato negli Stati Uniti ai sensi dell'Investment Company Act del 1940 e le quote del Fondo non sono registrate ai sensi del Securities Act del 1933. Pertanto, il presente materiale è destinato esclusivamente alla distribuzione o all'utilizzo in giurisdizioni in cui ciò sia consentito e presso soggetti che possono riceverlo senza violare i requisiti legali o regolamentari applicabili, o che non richiedano la registrazione di Amundi o delle sue affiliate in tali Paesi.

Investire comporta dei rischi. Il rendimento e il valore del capitale investito nel Fondo possono aumentare o diminuire e possono comportare la perdita dell'importo originariamente investito. Le performance passate non sono una garanzia o indicazione di rendimenti futuri. Tutti gli investitori dovrebbero rivolgersi a un consulente professionale prima di qualsiasi decisione di investimento, per determinare i rischi collegati e la congruità dell'investimento. È responsabilità degli investitori leggere i documenti legali vigenti, in particolare il prospetto aggiornato del Fondo. Le sottoscrizioni al Fondo saranno accettate solo sulla base del prospetto più aggiornato disponibile in inglese o nella lingua locale dei Paesi UE di registrazione e/o del PRIIPs KID (disponibile nella lingua locale nei Paesi UE), i quali, unitamente all'ultimo rendiconto annuale e semestrale, possono essere ottenuti gratuitamente presso la sede legale della società di gestione del Fondo o su www.amundi.lu.

La decisione di investire nel fondo promosso deve tenere conto di tutte le caratteristiche o gli obiettivi del fondo stesso. Le informazioni in materia di sostenibilità sono reperibili al sito <https://about.amundi.com/legal-documentation>.

Si prega di notare che la società di gestione può revocare le disposizioni prese per la commercializzazione delle quote/azioni del Fondo in uno Stato membro UE per il quale sia stata effettuata notifica.

Le informazioni contenute nel presente documento sono aggiornate alla data indicata in testa al documento, salvo diversa indicazione.

Un riassunto delle informazioni sui diritti degli investitori e sui meccanismi di ricorso collettivo è disponibile in inglese nella pagina normativa <https://about.amundi.com/legal-documentation>.

Le informazioni contenute nel presente documento sono aggiornate a [DATE], salvo diversa indicazione. Il materiale si basa su fonti che Amundi ritiene attendibili al momento della pubblicazione. Dati, opinioni e analisi possono essere soggetti a modifiche senza preavviso. Amundi non assume alcuna responsabilità, diretta o indiretta, derivante dall'utilizzo delle informazioni contenute in questo materiale. Amundi non potrà in alcun modo essere ritenuta responsabile per qualsiasi decisione o investimento effettuato sulla base delle informazioni contenute nel documento.

Le informazioni contenute non possono essere copiate, riprodotte, modificate, tradotte o distribuite senza preventiva autorizzazione scritta di Amundi.

Data di pubblicazione: 09/10/2026.

ID Documento [XXX]

Amundi Asset Management

Società per azioni semplificata francese (société par actions simplifiée), società di gestione del risparmio autorizzata dall'"Autorité des marchés financiers" ("AMF") con il numero GP 04000036 con sede legale in 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Parigi – Francia –, iscritta presso il registro commerciale di Parigi con il numero 437 574 452 RCS.

In conformità al Regolamento (UE) 2016/679 in materia di protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali e alla libera circolazione di tali dati ("GDPR") e quando applicabile, gli investitori possono esercitare il diritto di accesso, rettifica o cancellazione dei dati personali in possesso di Amundi Asset Management che li riguardano. Per esercitare tale diritto, contattare Amundi Asset Management in 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Parigi – Francia.

© 2026 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate o distribuite; (3) non sono garantite come accurate, complete o aggiornate. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti sono responsabili per danni o perdite derivanti dall'uso di tali informazioni.

[...]