

Amundi PIR

Amundi Risparmio Italia

Investire nel medio-lungo periodo con fiscalità agevolata



Crescita moderata del capitale nel medio-lungo periodo con un profilo di rischio contenuto

Portafoglio bilanciato con peso azionario massimo del 30%

Gestione attiva dell'asset allocation e selezione titoli

Veicolo «PIR compliant»¹: 100% esenzione fiscale sui redditi finanziari dopo 5 anni di detenzione quote

Perché investire in Amundi Risparmio Italia?



Esenzione fiscale e crescita del capitale

- Mira ad ottenere una crescita moderata del capitale investito nel medio-lungo periodo beneficiando dell'esenzione fiscale sui redditi finanziari
- Agevolazione fiscale: 100% sgravio fiscale sui redditi da capitale e redditi diversi e dall'imposta sulle successioni
- Favorire l'investimento stabile a media-lunga scadenza

Il fondo non offre garanzia di rendimento positivo o di restituzione del capitale iniziale.



Focus sul Made in Italy

- Portafoglio bilanciato che investe principalmente in titoli obbligazionari e in misura contenuta in azioni
- Beneficiare del potenziale di crescita dell'economia italiana nel medio-lungo periodo
- Componente investita in Piccole e Medie Imprese italiane («PMI») pari ad almeno il 20%
- La normativa prevede che il 70% del PIR per almeno due terzi dell'anno debba essere investito in strumenti finanziari emessi da società residenti in Italia o in Stati membri dell'Unione Europea o aderenti all'accordo sullo spazio economico europeo con stabile organizzazione in Italia.



Che cosa è un fondo PIR?

- Rivolto esclusivamente a persone fisiche fiscalmente residenti in Italia
- Ogni persona fisica può essere titolare di un solo PIR alla volta
- Minimo 5 anni di detenzione dell'investimento per beneficiare della esenzione fiscale sui redditi
- Limite massimo in ciascun anno solare: € 40.000 (in unica soluzione o tramite Piano di Accumulo)
- Investimento massimo consentito in un piano PIR: € 200.000

Si prega di far riferimento alla documentazione d'offerta per ulteriori informazioni sulla politica di investimento.

Portafoglio bilanciato multi-asset

Componente OBBLIGAZIONARIA

TITOLI GOVERNATIVI
Gestione attiva della duration e del rischio tassi

TITOLI SOCIETARI
Diversificazione per settore, paese e merito creditizio

Componente AZIONARIA

TITOLI AZIONARI
Diversificazione per capitalizzazione, settore e paese³

- Portafoglio bilanciato con peso azionario massimo pari al 30%
- Esposizione al mercato azionario e obbligazionario italiano
- Rating medio del portafoglio: Investment Grade (IG)²

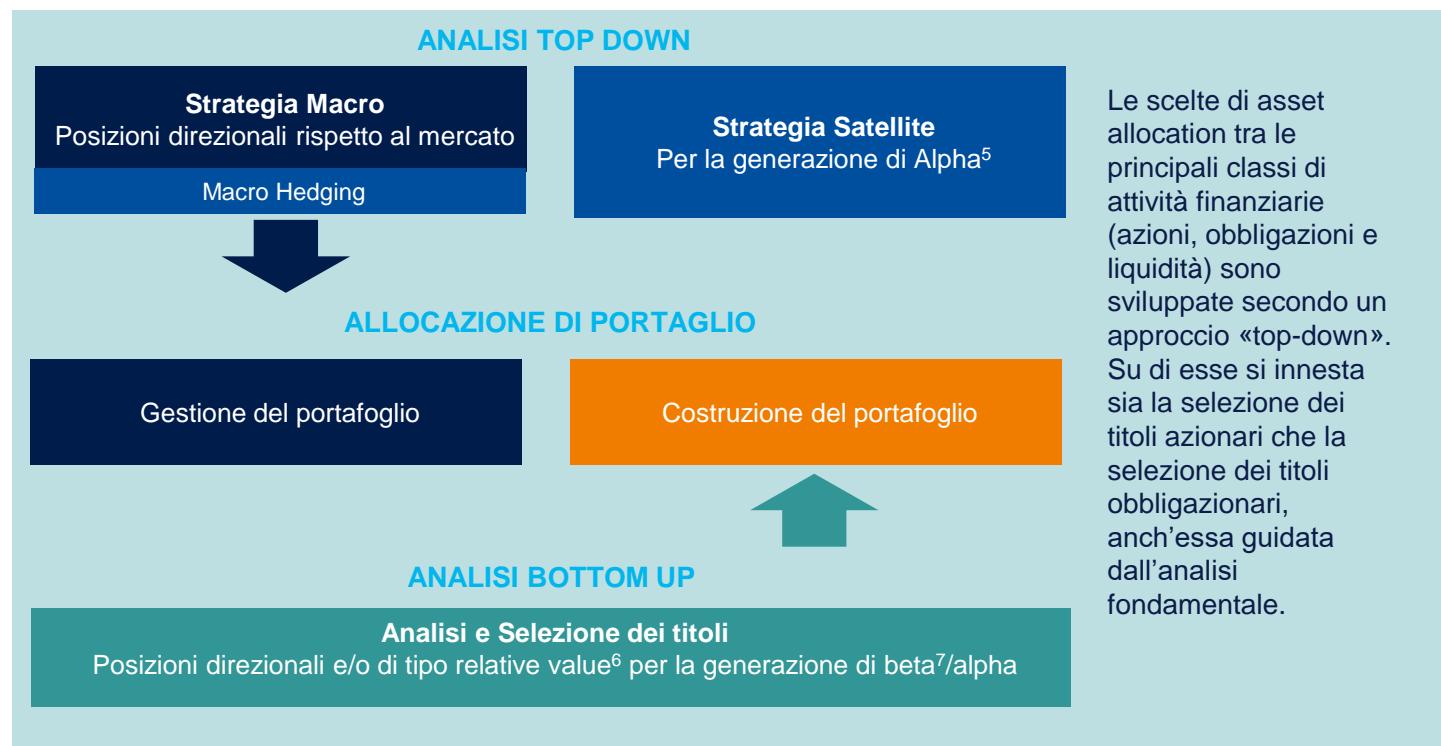
1. Il Fondo Amundi Risparmio Italia è un fondo OICVM PIR compliant gestito nel rispetto degli indirizzi e dei limiti di investimento prescritti dalla disciplina dei PIR, introdotta dalla legge n.232 dell'11 dicembre 2016 e successive modifiche e integrazioni (legge 232/2016), nonché modificata dall'articolo 13-bis del decreto legge 26 ottobre 2019 n. 124.

2. Un titolo di debito High Yield (o sub Investment Grade) presenta, alla data di acquisto, un rating Standard & Poor's inferiore a BBB-o un rating equivalente attribuito da altre agenzie di rating internazionalmente riconosciute o, se privo di rating, è ritenuto di qualità analoga dal Gestore degli investimenti. Di contro, un titolo Investment Grade è caratterizzato da un rating pari o superiore a BBB-. Con strumenti obbligazionari High Yield ci si riferisce a titoli che presentano un grado di rischio maggiore rispetto alle obbligazioni investment grade. Il fondo investe in misura contenuta in titoli con merito di credito inferiore a investment grade.

3. La diversificazione non garantisce un profitto né protegge da perdite.

Processo di investimento

Il Fondo è gestito attivamente rispetto a un parametro di riferimento⁴ che mira a sovrapreformare e può investire anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzioni diverse.



TEAM DI GESTIONE



Enrico Bovalini
Senior Portfolio Manager

Amundi Risparmio Italia è gestito dal team *Balanced Strategy*, basato a Milano, sotto la supervisione di Enrico Bovalini. Il team fa parte della piattaforma di Amundi dedicata alla soluzioni Multi-asset Balanced, Income & Real Return. Enrico vanta 28 anni di esperienza nel settore del risparmio gestito e una lunga esperienza nelle strategie bilanciate.

RISCHI DI SOSTENIBILITÀ E CRITERI ESG



Il Fondo è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (“ESG”) ai sensi dell’Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019.

Il Fondo prende in considerazione i rischi di sostenibilità e, tra le altre caratteristiche, mira a conseguire un punteggio ESG complessivo a livello di portafoglio superiore a quello del suo benchmark. Il Fondo attualmente non prevede un impegno minimo in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che siano in linea con la Tassonomia EU.

La decisione di investire deve tener conto di tutte le caratteristiche e gli obiettivi del Fondo, descritti nel relativo Prospetto. Ulteriori informazioni sugli investimenti responsabili sono disponibili al seguente indirizzo www.amundi.it, insieme alla Politica sugli investimenti responsabili e alla dichiarazione SFDR di Amundi SGR reperibile al seguente indirizzo https://www.amundi.it/investitori_privati/Partner-Responsabile/Perche-scegliere-Amundi-come-partner-responsabile

4. Parametro di riferimento: 25% ICE BofA1-3 anni Euro Govt; 20% FTSE Italia Mid Cap Index ; 55% ICE Euro Investment Grade and High Yield Italian Corporate Issuers Custom Index. Il grado di scostamento in termini di rendimento e di rischiosità della gestione rispetto al Benchmark è rilevante.
5. Alpha misura la performance aggiustata per il rischio e rappresenta l'extra-rendimento generato da un portafoglio rispetto a quello conseguito dal parametro di riferimento.
6. Hanno l'obiettivo di sfruttare le differenze di prezzi e valutazioni tra titoli che per altri aspetti sono assimilabili (stesso settore, business o caratteristiche). In questo gruppo rientrano anche alcune strategie «Event Driven», in particolare quelle che cercano di beneficiare di asimmetrie nelle valutazioni e nei fondamentali di società coinvolte in processi di ristrutturazione ovvero operazioni di acquisizione e/o fusione. Rientrano in questa tipologia di strategie anche le «Convertible Arbitrage» in cui vi è l'acquisto simultaneo di obbligazioni convertibili e della rispettiva copertura tramite la vendita di azioni dello stesso emittente.
7. Il Beta è la componente del rendimento di un investimento che dipende dall'andamento del mercato; ad esempio un fondo con beta pari ad 1 può essere considerato un fondo direzionale che replica l'andamento del mercato di riferimento.

Principali caratteristiche e rischi del fondo

ISIN	Classe A: IT0005238966; Classe B: IT0005243776
Valuta	EUR
Benchmark	25% ICE BofA1-3 anni Euro Govt; 20% FTSE Italia Mid Cap Index ; 55% ICE Euro Investment Grade and High Yield Italian Corporate Issuers Custom Index
Categoria del Fondo	Bilanciato obbligazionario

INDICATORE DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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 a una classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate a un 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.

COMPOSIZIONE DEI COSTI	
Costi una tantum di ingresso e di uscita	
Costi di ingresso	Classe A: 2,00% Classe B: non previsti
Costi di uscita	Classe A: non previsti Classe B: 2,10% sul minore tra il controvalore delle quote all'atto della sottoscrizione (al netto dei diritti fissi) e il controvalore delle stesse all'atto del rimborso (al netto degli eventuali oneri fiscali). Questi costi si applicano in misura decrescente in funzione del periodo di permanenza nel Fondo e si riducono dello 0,175% per ogni trimestre solare intero trascorso dalla data di riferimento della sottoscrizione, fino ad azzerarsi decorsi tre anni.
Costi correnti registrati ogni anno	
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi di esercizio	Classe A: 1,25% Classe B: 1,55% del valore complessivo dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. <i>Di cui commissioni di gestioni pari a:</i> Classe A: 1,20% Classe B: 1,50%
Costi di transazione⁸	0,06% del valore dell'investimento all'anno
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
Commissioni di performance	Classe A: 15% annuo dei rendimenti del Fondo superiori al parametro di riferimento ⁹ Classe B: non previste



NAV e rendimenti
amundi.it

8. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.
9. Parametro di riferimento: 25% ICE BofA1-3 anni Euro Govt; 20% FTSE Italia Mid Cap Index ; 55% ICE Euro Investment Grade and High Yield Italian Corporate Issuers Custom Index. Il calcolo della commissione di performance è eseguito con la stessa frequenza di calcolo del NAV, secondo quanto previsto dal regolamento del Fondo. La commissione di performance è esigibile solo dopo che sia stata recuperata la sottoperformance passata degli ultimi 5 anni. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.

INFORMAZIONI IMPORTANTI

Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il **Prospetto** e il **KID dell'OICVM** prima di prendere una decisione finale di investimento. Il presente documento contiene informazioni inerenti ad Amundi Risparmio Italia. Il Fondo è un OICVM gestito da Amundi SGR S.p.A., con sede in Milano, Via Cernaia 8/10. I potenziali investitori devono esaminare se i rischi annessi all'investimento nel Fondo siano appropriati alla loro situazione, e devono altresì accertarsi di aver compreso interamente il presente documento. In caso di dubbi, si raccomanda di consultare un consulente finanziario al fine di determinare se l'investimento nel Fondo sia appropriato. Il valore dell'investimento potrebbe diminuire o incrementarsi. Il Fondo non offre alcuna garanzia di rendimento. L'investimento comporta dei rischi. **I risultati passati non sono indicativi di quelli futuri e non vi è garanzia di ottenere uguali rendimenti per il futuro.** Il presente documento non rappresenta un'offerta a comprare né una sollecitazione a vendere. Esso non è rivolto a nessuna "U.S. Person" come definita nel Securities Act del 1933 e nel prospetto. **Prima dell'adesione leggere il KID,** che il proponente l'investimento deve consegnare prima della sottoscrizione, e il **Prospetto** disponibile gratuitamente in lingua italiana nonché sul sito internet www.amundi.it. Una sintesi delle informazioni sui diritti degli investitori e sui meccanismi di ricorso collettivo è reperibile in lingua inglese al seguente link: <https://about.amundi.com>. La società di gestione può decidere di ritirare la notifica delle disposizioni adottate per la commercializzazione di quote, anche, se del caso, in relazione a categorie di azioni, in uno Stato membro rispetto alle quali aveva precedentemente effettuato una notifica. Le informazioni sono aggiornate a febbraio 2023.