

## Amundi Protezione 85 Rolling 2Y

ISIN al portatore: IT0005418881

OICVM gestito da Amundi SGR S.p.A. – Gruppo Crédit Agricole

### Obiettivi e politica di investimento

Categoria del Fondo: Flessibile

Sottoscrivendo le quote del fondo Amundi Protezione 85 Rolling 2Y (il Fondo), Lei investe nei mercati globali degli strumenti finanziari monetari, obbligazionari e azionari, secondo uno stile di gestione flessibile. Gli investimenti obbligazionari sono disposti in misura principale e quelli azionari in misura contenuta. La componente obbligazionaria del portafoglio ha una durata media finanziaria complessiva (la scadenza media dei pagamenti per interessi e capitale) tendenzialmente pari a 2-5 anni. Gli investimenti sono diretti verso tutte le aree geografiche e i mercati finanziari (compresi i Paesi emergenti, tendenzialmente in misura contenuta), tutti i settori industriali, tutte le categorie di emittenti (compresi gli emittenti pubblici o privati con basso merito di credito, tendenzialmente in misura residuale) e le principali aree valutarie. Gli strumenti sono denominati principalmente in Euro e valute dei Paesi Sviluppati (l'investimento in strumenti finanziari denominati in valuta diversa dall'Euro avviene tendenzialmente in misura contenuta; il rischio di cambio non è oggetto di copertura sistematica). L'investimento in OICR è principale. In particolare, l'investimento in OICR gestiti dalla stessa SGR o da altre società del gruppo di appartenenza della SGR è significativo. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è indicativamente pari a 1,5. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio - rendimento del fondo.

Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark.

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 Gruppo Amundi ha definito il proprio approccio alla valutazione delle prestazioni ESG degli emittenti (c.d. "rating ESG"). Ciascun emittente viene valutato attraverso l'attribuzione di un punteggio su una scala di 7 livelli che va da "A" (punteggio più alto) a "G" (punteggio più basso). Un punteggio pari a G comporta l'esclusione dei titoli dalle scelte di investimento del Fondo. La SGR, oltre all'integrazione dei rischi di sostenibilità nelle decisioni di investimento, mira a ottenere un punteggio ESG, calcolato a livello complessivo di portafoglio, superiore al punteggio ESG dell'universo di investimento. Il punteggio ESG del Fondo è calcolato come la media ponderata sull'attivo dei punteggi ESG degli emittenti degli strumenti finanziari in portafoglio.

Il Fondo mira a realizzare una crescita moderata del capitale investito ("Obiettivo di Rendimento") e a mantenere in ogni momento il valore unitario della quota ad un valore pari o superiore al Valore Protetto ("Obiettivo di Protezione").

#### Definizioni

- "Periodo di Riferimento Iniziale": il periodo tra la data di inizio operatività del Fondo (16 ottobre 2020) ed il 31/12/2022;
- "Periodi di Riferimento": i lassi temporali omogenei di 24 mesi successivi al termine del Periodo di Riferimento Iniziale;
- "Valore Protetto del Periodo di Riferimento Iniziale": calcolato ad ogni data di valorizzazione del Periodo di Riferimento Iniziale, indica l'85% del più elevato valore della quota mai raggiunto dal Fondo dall'avvio di operatività fino alla data di valorizzazione;
- "Valore Protetto del Periodo di Riferimento": calcolato ad ogni data di valorizzazione di un Periodo di Riferimento, indica l'85% del maggiore tra: (i) l'ultimo valore unitario della quota del Periodo di Riferimento precedente a quello in corso alla data di valorizzazione (con riferimento al primo Periodo di Riferimento, si considera l'ultimo valore unitario della quota del Periodo di Riferimento Iniziale); e (ii) il più alto valore unitario della quota del Periodo di Riferimento in corso registrato fino alla data di valorizzazione;
- "Valore Protetto": indica il "Valore Protetto del Periodo di Riferimento" e il "Valore Protetto del Periodo di Riferimento Iniziale".

Al fine di raggiungere l'Obiettivo di Rendimento e l'Obiettivo di Protezione, le scelte di investimento del Fondo si basano sull'utilizzo di particolari metodologie quantitative e seguono una strategia di gestione di tipo flessibile orientata alla diversificazione degli investimenti tra le classi di attività, le aree geografiche, le valute ed i singoli strumenti finanziari, in funzione delle prospettive a medio termine dei mercati finanziari e degli strumenti finanziari nonché del livello di protezione del valore della quota stabilito. Le metodologie quantitative utilizzate dal Fondo prevedono l'allocazione dinamica degli attivi in funzione dell'andamento del valore della quota tra attivi più rischiosi ("Componente Rischiosa"), tramite i quali il Fondo beneficia del rendimento espresso dai mercati finanziari, ed attivi meno rischiosi ("Componente Protetta") al fine di perseguire l'Obiettivo di Protezione ("Strategia di Protezione"). In caso di andamento favorevole dei mercati finanziari, al conseguimento di performance positive, il gestore ha facoltà di incrementare l'entità della Componente Rischiosa e ridurre quella della Componente Protetta. Viceversa, in caso di performance negative del Fondo, la Strategia di Protezione prevede la riduzione della Componente Rischiosa e l'incremento della Componente Protetta. È in ogni caso fatta salva la facoltà del gestore, in particolari situazioni di mercato, di investire il patrimonio del Fondo anche esclusivamente in strumenti finanziari di natura monetaria, depositi bancari e liquidità. In caso di significativa performance negativa del Fondo, qualora, sulla base della Strategia di Protezione, il valore della quota scenda ad un valore molto prossimo al Valore Protetto, tale da compromettere l'Obiettivo di Protezione, dal giorno successivo a quello di calcolo di tale valore della quota fino al termine Periodo di Riferimento Iniziale o del Periodo di Riferimento in corso, il patrimonio del Fondo potrà essere costituito esclusivamente da strumenti finanziari di natura monetaria, depositi bancari e liquidità e il Fondo non potrà più perseguire l'Obiettivo di Rendimento. Dall'avvio del Periodo di Riferimento successivo, il perseguimento dell'Obiettivo di Rendimento riparte. Tale circostanza è comunicata ai partecipanti del Fondo tramite avviso pubblicato sul sito internet della SGR ed è resa nota nella relazione di gestione.

I singoli strumenti finanziari sono selezionati mediante una tecnica di gestione fondamentale, che si basa sulle previsioni circa le prospettive reddituali e patrimoniali degli emittenti e sull'analisi macroeconomica relativa all'evoluzione dei tassi di interesse, tassi di cambio, al ciclo economico e alle politiche fiscali. La scelta degli OICR è effettuata attraverso processi di valutazione di natura quantitativa e qualitativa, tenuto conto della specializzazione dell'asset manager e dello stile di gestione, nonché delle caratteristiche degli strumenti sottostanti.

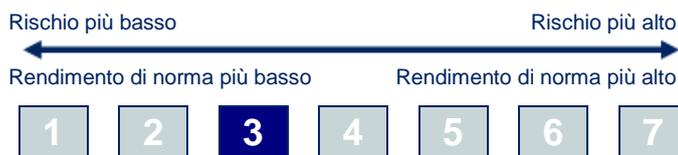
Per raggiungere l'Obiettivo di Protezione, la SGR ha stipulato un contratto con intermediario finanziario abilitato ("Soggetto Garante"), tenuto a versare al Fondo, su richiesta della SGR, la somma di denaro necessaria a raggiungere l'Obiettivo di Protezione, qualora, in una data di valorizzazione del Fondo, il valore della quota risultasse inferiore al Valore Protetto. La convenzione stipulata con il Soggetto Garante non assicura la garanzia della restituzione del capitale iniziale. La Garanzia scade l'ultimo giorno di durata del Fondo.

I proventi realizzati dal Fondo vengono reinvestiti.

Le sarà possibile richiedere il rimborso delle quote del Fondo in qualsiasi giorno lavorativo, al valore unitario della quota del giorno di ricezione della domanda da parte della SGR, calcolato con frequenza giornaliera (tranne nei giorni di chiusura della Borsa italiana o di festività nazionale), secondo le modalità descritte nel Prospetto.

**Avvertenza: l'Obiettivo di Protezione e l'Obiettivo di Rendimento non costituiscono garanzia di restituzione del capitale iniziale né di rendimento minimo dell'investimento finanziario.**

## Profilo di rischio e di rendimento



I dati storici utilizzati per calcolare l'Indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo. La categoria più bassa non è esente da rischi. Il Fondo è classificato nella categoria 3 in relazione ai risultati passati in termini di volatilità (misura della variabilità dei prezzi) dei suoi investimenti.

Il livello di rischio di questo Fondo riflette principalmente l'esposizione della gestione del fondo sui mercati obbligazionari, azionari e delle valute nel rispetto dei limiti di investimento definiti nel regolamento del fondo.

Altri rischi significativi per il Fondo, non adeguatamente rilevati dall'Indicatore sintetico, sono:

- Rischio di credito: l'eventualità che un emittente di uno strumento finanziario in cui investe il Fondo non corrisponda allo stesso, alle scadenze previste, tutto o parte del capitale e/o degli interessi maturati.
- Rischio di liquidità: l'eventualità che gli strumenti finanziari in cui investe il Fondo non si trasformino prontamente in moneta senza perdita di valore

## Spese

Le spese da Lei sostenute sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Fondo ed i costi di commercializzazione e collocamento dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale del suo investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dal Suo capitale prima che sia investito (sottoscrizione) o disinvestito (rimborso).	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	0,80%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

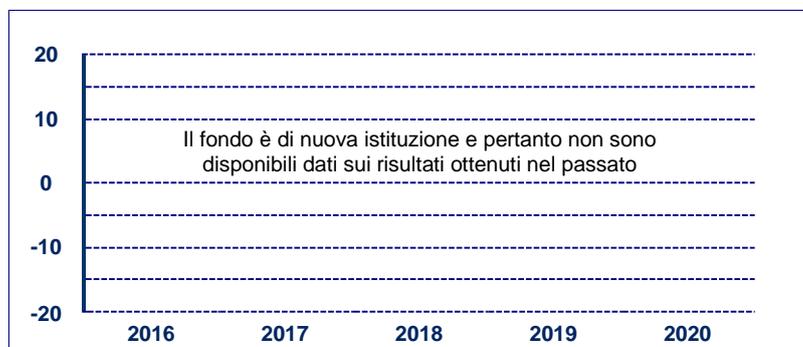
Le **spese di sottoscrizione** e di rimborso eventualmente indicate sono misure massime. È prevista anche l'applicazione di diritti fissi. In alcuni casi lei potrebbe pagare di meno. Può informarsi di ciò presso il suo consulente finanziario o intermediario collocatore.

Poiché il Fondo è di nuova istituzione, le **spese correnti** sono stimate sulla base delle spese previste, tra cui il compenso alla SGR (che include una provvigione di gestione applicata nella misura annua dello 0,24%), la provvigione di garanzia ed il compenso al Depositario. Esse possono variare di anno in anno e non includono:

- le commissioni legate al rendimento,
- i costi delle operazioni di portafoglio, salvo le spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Fondo per l'acquisto o vendita di quote di altri OICR.

Per maggiori informazioni circa le spese, può consultare il paragrafo 17 del Prospetto (Parte I), disponibile nel sito internet [www.amundi.it](http://www.amundi.it).

## Risultati ottenuti nel passato



I risultati passati del Fondo non sono indicativi del suo rendimento futuro.

Il calcolo dei risultati include le spese correnti e le commissioni legate al rendimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso sono escluse dal calcolo dei risultati passati.

Il Fondo è operativo dal 16 ottobre 2020.

I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro.

## Informazioni pratiche

Il Depositario del Fondo è CACEIS Bank, Italy Branch.

Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare il Prospetto e la relazione di gestione o la relazione semestrale più recenti, disponibili in lingua italiana nel nostro sito internet [www.amundi.it](http://www.amundi.it). Tali documenti le saranno forniti gratuitamente inviando una richiesta scritta ad Amundi SGR S.p.A., via Cernaia 8/10, 20121 Milano, oppure all'e-mail [infoprodotti@amundi.com](mailto:infoprodotti@amundi.com). I documenti contabili del Fondo sono disponibili anche presso il Depositario.

Il periodo di sottoscrizione del Fondo decorre dal 16 ottobre 2020. L'importo minimo per ciascuna sottoscrizione è di Euro 100.000,00.

Il valore unitario della quota del Fondo, con indicazione della relativa data di riferimento, è pubblicato giornalmente sul nostro sito internet [www.amundi.it](http://www.amundi.it).

Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale italiana, che può avere impatti sulla sua posizione fiscale personale.

Le quote del Fondo non possono essere offerte o distribuite a «U.S. Person» (secondo la definizione contenuta nel U.S. «Regulation S» della SEC e nel Prospetto).

Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del comitato remunerazioni, sono disponibili sul sito web della SGR. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni saranno forniti gratuitamente agli investitori che ne faranno richiesta.

Amundi SGR S.p.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.

Il presente Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob.

Amundi SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla Consob.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide alla data del 22 febbraio 2021.

## DOCUMENTO INFORMATIVO IN MATERIA DI INCENTIVI E RECLAMI

Con riferimento all'informativa prevista a favore dei partecipanti agli OICR nell'ambito della prestazione del servizio di gestione collettiva, Amundi SGR S.p.A. (la "SGR") comunica di seguito, in forma sintetica, i termini essenziali degli accordi conclusi in materia di compensi, commissioni e prestazioni e descrive le modalità di presentazione dei reclami e il processo di gestione degli stessi.

### Incentivi versati dalla SGR

In conformità della normativa applicabile, la SGR può concludere con soggetti terzi accordi aventi ad oggetto compensi, commissioni o prestazioni non monetarie in relazione all'attività di gestione, il cui pagamento è volto ad accrescere la qualità del servizio di gestione collettiva e non ostacola l'adempimento dell'obbligo di servire al meglio gli interessi del Fondo o dei sottoscrittori.

### Incentivi percepiti dalla SGR

La SGR può percepire dai gestori degli OICR oggetto di eventuale investimento dei fondi gestiti, retrocessioni commissionali di importo variabile, integralmente riconosciute al patrimonio dei fondi stessi.

La SGR non percepisce dai negozianti di cui si avvale nell'attività di investimento prestazioni sotto forma di ricerca in materia di investimenti.

Nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente, la SGR può ricevere materiale o servizi riconducibili alla ricerca in materia di investimenti se si è in presenza:

- di benefici non monetari minori, come tali percepibili senza aggravio di costi per il sottoscrittore;
- di materiali o servizi che il gestore può ricevere pagandoli esclusivamente con proprie risorse.

La SGR considera ammissibili le seguenti quattro tipologie di benefici non monetari di minori:

- a) informazioni documentazione relativa a uno strumento finanziario o a un servizio di investimento, di natura generica o personalizzata in funzione della situazione di un singolo cliente;
- b) materiale scritto da terzi commissionato e pagato da un emittente societario o da un emittente potenziale per promuovere una nuova emissione da parte della società, o quando l'impresa terza è contrattualmente impegnata e pagata dall'emittente per produrre tale materiale a titolo permanente, purché il rapporto sia chiaramente documentato nel materiale e al contempo il materiale sia messo a disposizione di qualsiasi impresa di investimento che desideri riceverlo o del pubblico in generale;
- c) partecipazione a convegni, seminari e altri eventi formativi sui vantaggi e le caratteristiche di un determinato strumento finanziario o di un servizio di investimento;
- d) ospitalità di un valore *de minimis* ragionevole, come cibi e bevande a margine di un incontro di lavoro o di una conferenza, seminario o altri eventi di formazione di cui alla lettera c).

La SGR non conclude con gli intermediari negozianti accordi che possano impedire il rispetto della disciplina sulla *best execution*.

### Reclami

Eventuali reclami potranno essere inoltrati dal partecipante, oltre che per il tramite del collocatore, anche direttamente alla SGR, al seguente indirizzo Amundi SGR S.p.A., via Cernaia 8/10 20121 Milano, all'attenzione dell'ufficio "Retail Client Servicing & Reporting". Il processo di gestione dei reclami deve esaurirsi nel tempo massimo di 60 giorni dal ricevimento del reclamo. La SGR prevede un processo al quale partecipano una pluralità di strutture, in modo da garantire un esame articolato della problematica emergente dal reclamo. La lettera di risposta al reclamo, viene inviata nei termini sopra indicati, a mezzo raccomandata A/R all'indirizzo indicato dal partecipante.

Il partecipante, qualora, dopo aver presentato un reclamo, non sia soddisfatto dell'esito o non abbia ricevuto risposta entro i termini sopra indicati e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie sui medesimi fatti oggetto del reclamo, prima di avanzare domanda giudiziale, può rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie (ACF) istituito dalla Consob con Delibera n. 19602 del 4 maggio 2016. Il ricorso deve essere proposto entro un anno dalla presentazione del reclamo ovvero, se è stato presentato anteriormente alla data di avvio dell'operatività dell'Arbitro, entro un anno da tale data.

Potranno essere sottoposte all'ACF le controversie che implicano la richiesta di somme di denaro per un importo inferiore a 500.000 euro relative alla violazione degli obblighi di informazione, diligenza, correttezza e trasparenza cui sono tenuti gli intermediari nei loro rapporti con gli investitori nella prestazione dei servizi di investimento e gestione collettiva del risparmio. Sono invece esclusi dalla cognizione dell'ACF i danni che non sono conseguenza immediata e diretta dell'inadempimento o della violazione da parte della SGR degli obblighi sopracitati e quelli che non hanno natura patrimoniale.

Il diritto di ricorrere all'Arbitro non può formare oggetto di rinuncia da parte dell'investitore ed è sempre esercitabile, anche in presenza di clausole di devoluzione delle controversie ad altri organismi di risoluzione extragiudiziale contenute nei contratti.

Maggiori informazioni sulle modalità per esperire il ricorso all'ACF sono disponibili su sito internet [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it), nonché sul sito internet della SGR.

\* \* \*

Infine, si segnala che la SGR, al fine di perseguire gli interessi degli investitori, è dotata di:

- una politica di gestione delle situazioni di conflitto di interesse;
- strategie di esecuzione e di trasmissione degli ordini;
- strategie per l'esercizio dei diritti di intervento e di voto inerenti agli strumenti finanziari degli OICR gestiti.

Per maggiori informazioni al riguardo consultare il sito internet della SGR [www.amundi.it](http://www.amundi.it) (sezione Informazioni societarie).

\* \* \*

Il Consiglio di Amministrazione della Società, in osservanza a quanto disposto dalla Banca d'Italia con il Regolamento sulla gestione collettiva del risparmio (Titolo V, Capitolo I, Sezione II, par. 4.6, lett. a), ha determinato la misura dell'importo minimo al di sotto del quale la stessa potrà astenersi dal reintegro ai partecipanti in caso di errori di calcolo nel valore unitario della quota del Fondo.

Tale importo è stato definito nella misura di 5 Euro o nella diversa somma di volta in volta stabilita e resa nota ai partecipanti.

**Amundi SGR S.p.A.**