

## Prodotto

### Amundi ELTIF AgrItaly PIR III – Classe H

IT0005637639 – Valuta: EUR

Questo Fondo è autorizzato in Italia.

Società di gestione: Amundi SGR S.p.A., appartenente al gruppo di società Amundi, è autorizzata in Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla Consob.

La Consob è responsabile di vigilare Amundi SGR S.p.A. in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

Per ulteriori informazioni, consultare [www.amundi.it](http://www.amundi.it) o chiamare il numero +39 02 00651.

Questo documento è stato prodotto in data 10 aprile 2025.

**Attenzione: questo Prodotto investe in attività sottostanti in cui di norma non investono gli investitori al dettaglio.**

## Cos'è questo prodotto?

**Tipo:** Quote di Amundi ELTIF AgrItaly PIR III, un fondo comune di investimento fondo di investimento alternativo ("FIA"), ai sensi della Direttiva sui gestori di fondi di investimento alternativi ("GEFIA") e relative direttive di modifica, di tipo chiuso non riservato a Investitori professionali e OICR *feeder* del fondo di investimento alternativo (FIA) italiano di tipo chiuso riservato a Investitori professionali denominato "Amundi AgrItaly III" (di seguito "Fondo Master"), gestito da Amundi SGR. Il Prodotto si qualifica come fondo di investimento europeo a lungo termine ("ELTIF") ai sensi del Regolamento (UE) 2015/760 del Parlamento europeo e del Consiglio del 29 aprile 2015 sui fondi di investimento europei a lungo termine, e sue modifiche ("Regolamento ELTIF").

**Durata:** La durata del Prodotto termina al compimento dell'ottavo (8°) anno dalla chiusura del periodo di sottoscrizione, ma può essere prorogata fino a un massimo di due (2) volte per un periodo di un (1) anno a discrezione del Consiglio di Amministrazione di Amundi SGR e ferma restando la possibilità di cessazione anticipata al momento del completo realizzo del portafoglio del prodotto. Non è attribuito agli investitori il diritto di chiedere il rimborso delle Quote prima del termine di durata del Prodotto.

**Obiettivi:** il Prodotto investe il proprio patrimonio, per almeno l'85% (ottantacinque per cento), nelle quote del Fondo Master.

Non sussistono specificità della politica di investimento del Prodotto rispetto al Fondo Master. Il Fondo Master persegue il suo obiettivo in un orizzonte di investimento di lungo termine, tramite l'investimento in portafoglio diversificato di attività finanziarie che presentano caratteristiche di illiquidità, e nel rispetto degli obblighi relativi alle politiche di investimento degli ELTIF previsti dal Regolamento ELTIF.

Il patrimonio del Fondo Master è impiegato preferibilmente in favore di piccole-medie imprese aventi prevalentemente sede sul territorio italiano e selezionate preferibilmente tra quelle operanti settore della filiera agroalimentare (c.d. Imprese di Portafoglio Ammissibili) per l'erogazione diretta di prestiti a valere sul patrimonio del Fondo Master ("Prestiti"), l'acquisto di crediti derivanti da prestiti già erogati in favore delle stesse ("Crediti"), la sottoscrizione o l'acquisto di obbligazioni, titoli o altri strumenti di debito emessi dalle stesse e titoli azionari e altri strumenti di partecipazione al capitale delle stesse, nonché prestiti obbligazionari o titoli di debito convertibili e altri strumenti finanziari, Crediti e Prestiti qualificabili come *quasi-equity*.

La SGR attua una politica di investimento coerente con le politiche di investimento e i limiti definiti dalla Normativa ELTIF e dalla Normativa PIR. Il Fondo, come il Fondo Master, è un OICR PIR *compliant* gestito nel rispetto degli indirizzi e dei limiti di investimento di cui all'articolo 13-bis, commi 2-bis e 2-ter, del decreto-legge 26 ottobre 2019, n. 124.

Il Prodotto persegue l'obiettivo di incrementare il valore del patrimonio conferito dai Partecipanti nel lungo periodo prevalentemente attraverso i rendimenti attesi dagli investimenti effettuati da parte del Fondo Master. Per la restante parte eventualmente non investita nel Fondo Master, nei limiti previsti dalla normativa pro tempore vigente – ivi inclusi, in particolare, i vincoli derivanti dalla Normativa ELTIF e alla Normativa PIR – il Prodotto investirà le proprie disponibilità in liquidità e strumenti finanziari assimilabili quali quote o azioni di OICR del mercato monetario, e altri strumenti finanziari e forme di investimento di rapida liquidabilità

Tutti gli investimenti sono effettuati in Euro.

Il Prodotto può assumere prestiti finalizzati a fronteggiare sfasamenti temporanei nella gestione della tesoreria, nel rispetto, in ogni caso, di quanto previsto in via generale dall'articolo 16 del Regolamento ELTIF. La leva finanziaria, calcolata sulla base del c.d. "metodo degli impegni" di cui al Regolamento 231/2013 (artt. 6 e 8), non potrà in ogni caso eccedere il limite di 1,10.

L'obiettivo di diversificazione del rischio sarà raggiunto indirettamente, mediante l'investimento nel Fondo Master, in coerenza con la politica di investimento del Prodotto e con la sua natura di ELTIF Feeder.

Ferme le disposizioni che precedono, la SGR si attiene, per il Periodo Rilevante PIR del Prodotto, ai limiti di investimento e di concentrazione previsti dalla Normativa PIR o, se più stringenti, dalla Normativa ELTIF.

Al fine di rispettare i vincoli della Normativa PIR, a partire dalla data di conclusione del periodo di Ramp-Up (il "Periodo Rilevante PIR del Fondo"), ossia il periodo dedicato all'invio delle attività del Prodotto, per almeno i due terzi di ciascun anno solare, o frazione, il Prodotto investe nel Fondo Master, che rispetta i requisiti previsti dalla Normativa PIR.

Il Prodotto, così come il Fondo Master, è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche E/S ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR. Il Fondo e il Fondo Master attualmente non si impegnano ad effettuare Investimenti Sostenibili.

**Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:** Questo Prodotto è destinato a investitori al dettaglio che: (i) hanno una buona conoscenza degli strumenti finanziari e delle operazioni di investimento e/o esperienza nel settore finanziario; (ii) hanno ricevuto, in relazione all'operazione di sottoscrizione del Prodotto, una valutazione di adeguatezza; (iii) hanno un orizzonte temporale di investimento di lungo termine; (iv) sono orientati al rischio e sono disposti a sopportare perdite fino all'intero ammontare investito; (v) investono nel Prodotto soltanto una piccola quota del proprio portafoglio di investimenti complessivo e sono disposti ad immobilizzare le somme investite fino alla data di scadenza del Prodotto (dato che il Prodotto ha forma chiusa).

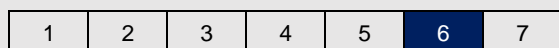
**Rimborso e negoziazione:** Il Prodotto ha forma chiusa; pertanto, il diritto al rimborso delle quote viene riconosciuto agli investitori dal giorno successivo alla scadenza del termine di durata del fondo, come eventualmente prorogato, salva la possibilità per la SGR di procedere a rimborsi parziali. La durata, le procedure di proroga del termine di durata e la liquidazione del Fondo sono disciplinate nel Regolamento del Prodotto. Non è attribuito agli investitori il diritto di chiedere il rimborso delle Quote prima del termine di durata del Prodotto.

**Ulteriori informazioni:** Ulteriori informazioni sul Prodotto, tra cui il prospetto e le relazioni annuali e semestrali più recenti sono disponibili in lingua italiana gratuitamente su richiesta presso: Amundi SGR S.p.A presso via Cernaia 8/10, 20121 Milano.

Il valore delle attività nette del Prodotto è disponibile il [www.amundi.it](http://www.amundi.it).

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### INDICATORE DI RISCHIO



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per il periodo minimo di investimento richiesto senza possibilità di liquidità prima di otto (8) anni.

Il Prodotto è illiquido e, pertanto, non è possibile disinvestire prima del termine di durata del Prodotto.

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 6 su 7, che corrisponde ad una classe di rischio alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate ad un livello elevato e che condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero influenzare la capacità della Società di Gestione di pagare il dovuto agli investitori.

Altri rischi particolarmente rilevanti non compresi nell'SRI sono: natura di lungo periodo dell'investimento, rischio di credito, rischio di valutazione e rischio di liquidità.

Ulteriori fattori di rischio sono riportati nel Prospetto.

## SCENARI DI PERFORMANCE

Questa tabella indica l'importo del rimborso dopo 8 anni in base a diversi scenari, assumendo un investimento di 10.000€.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Le performance indicate sono il risultato di simulazioni per diversi scenari di evoluzione dei mercati in cui il Prodotto è investito.

**Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

**Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.**

**Questo Prodotto non è liquidabile. L'investitore non avrà la possibilità di uscire dal prodotto prima del termine di durata del Prodotto.**

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Investimento di 10.000 EUR

| Scenari                     | In caso di uscita dopo   |
|-----------------------------|--|
|                             | 8 anni   |
| <b>Minimo</b>               | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |
| <b>Scenario sfavorevole</b> | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> 12.540 EUR  |
|                             | Rendimento medio per ciascun anno 2,87%  |
| <b>Scenario moderato</b>    | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> 15.534 EUR  |
|                             | Rendimento medio per ciascun anno 5,51%  |
| <b>Scenario favorevole</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> 16.716 EUR  |
|                             | Rendimento medio per ciascun anno 6,63%  |

## Cosa succede in caso di insolvenza di Amundi SGR S.p.A.?

Le attività e passività del Prodotto sono separate da quelle di altri fondi e da quelle della Società di gestione. Il Prodotto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza della Società di gestione o di qualsiasi fornitore di servizi delegato.

Se il Prodotto non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Tale perdita non è coperta da un sistema di indennizzo degli investitori o da un sistema di garanzia.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento a copertura dei vari tipi di costo. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata del periodo di detenzione del Prodotto. I costi complessivi comprendono costi una tantum, ricorrenti e accessori. Le somme qui indicate rappresentano i costi complessivi per il Prodotto in un periodo di detenzione di 8 anni. Si tratta di dati basati sul calcolo dello scenario di performance intermedio. I dati sono illustrati con riferimento a un investimento di 10.000 EUR. Si tratta di dati stimati e in futuro potrebbero variare.

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

| Investimento EUR 10.000       |                                   |
|-------------------------------|-----------------------------------|
| Scenari                       | In caso di uscita dopo<br>8 anni* |
| Costi totali                  | € 1.590                           |
| Incidenza annuale dei costi** | 2,56%                             |

\* Periodo di detenzione raccomandato.

\*\* Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari a 8,07% prima dei costi e a 5,51% al netto dei costi.

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

La tabella seguente indica:

- L'incidenza annuale dei diversi tipi di costi sul rendimento che si potrebbe ottenere dall'investimento al termine del periodo di investimento raccomandato
- Il significato delle diverse categorie di costo.

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                |  | In caso di uscita<br>dopo 8 anni |
|---|--|----------------------------------|
| Costi di ingresso                                       | 0,37% - Il costo di ingresso potrà addebitato dal distributore del Prodotto  | 196 EUR                          |
| Costi di uscita   | Non si applicano costi di uscita.  | 0 EUR                            |
| Costi correnti registrati ogni anno                     |  |                                  |
| Commissioni di gestione<br>e altri costi amministrativi | 2,19% del valore dell'investimento all'anno. Questa percentuale è una stima espressa in termini di <i>Reduction In Yield</i> del rendimento atteso del Prodotto nel periodo di detenzione raccomandato                   | 1.394 EUR                        |
| o di esercizio  |  |                                  |
| Costi di transazione                                    | 0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima del costo per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo dipende da quanto viene acquistato e venduto. | 0 EUR                            |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni     |  |                                  |
| Commissioni di Performance                              | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0 EUR                            |

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

**Periodo di detenzione raccomandato:** 8 anni, corrispondente al termine di durata del Prodotto.

**Si raccomanda agli investitori di porre attenzione al fatto che i loro fondi resteranno bloccati per un periodo minimo di otto (8) anni.** La durata può essere prorogata fino a un massimo di due (2) volte per un periodo di un (1) anno, a discrezione del Consiglio di Amministrazione di Amundi SGR e ferma restando la possibilità di cessazione anticipata al momento del completo realizzo del portafoglio del Prodotto.

### Come presentare reclami?

Eventuali reclami possono essere trasmessi con comunicazione scritta ad Amundi SGR S.p.A., via Cernaia 8/10, 20121, Milano (Italia) o tramite PEC all'indirizzo [AMUNDISGR@ACTALISCERTYMAIL.IT](mailto:AMUNDISGR@ACTALISCERTYMAIL.IT) o per il tramite dei Soggetti Collocatori. Il processo di gestione dei reclami si conclude indicativamente in 60 giorni dal ricevimento del reclamo con risposta a mezzo raccomandata A/R o PEC. Ulteriori informazioni sono disponibili su [www.amundi.it](http://www.amundi.it). Laddove il Partecipante sia un Investitore Non Professionale, qualora non sia soddisfatto dell'esito del reclamo o non abbia ricevuto risposta entro i termini 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. Maggiori informazioni sul ricorso all'ACF sono disponibili su [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it), sul sito internet della SGR e nel Prospetto.

### Altre informazioni rilevanti

Il prospetto, lo statuto, i documenti chiave per gli investitori, le comunicazioni agli investitori, le relazioni finanziarie e l'ulteriore documentazione informativa in relazione al Prodotto, comprese le varie politiche pubblicate del Prodotto, sono forniti ai sensi di legge sul nostro sito web [www.amundi.it](http://www.amundi.it). È inoltre possibile richiedere una copia di tali documenti presso la sede legale della Società di gestione. Le quote del Prodotto non possono essere offerte o distribuite a «U.S. Person» secondo la definizione contenuta nel Regulation S della Securities and Exchange Commission («SEC») e nel Prospetto.

**Performance passata:** non ci sono dati sufficienti per fornire un'indicazione utile della performance passata agli investitori al dettaglio.

**Scenari di performance:** Gli scenari di performance precedenti sono stati aggiornati mensilmente sul sito [www.amundi.it](http://www.amundi.it).

## DOCUMENTO INFORMATIVO

Con riferimento alla informativa prevista a favore dei partecipanti al Fondo nell'ambito della prestazione del servizio di gestione collettiva del risparmio, Amundi SGR S.p.A. ("Amundi" o la "SGR") comunica quanto segue.

### INCENTIVI

#### **Incentivi versati dalla SGR**

A fronte dell'attività di promozione, collocamento e assistenza continuativa pre e post-vendita e a fronte del servizio di consulenza in materia di investimenti, la SGR riconosce ai collocatori delle quote di Classe A e di Classe H del Fondo la totalità degli importi percepiti a titolo di commissione di sottoscrizione.

Inoltre, la SGR riconosce ai collocatori delle quote di Classe A e di Classe H del Fondo una remunerazione pari al 60% degli importi percepiti dalla SGR a titolo di Commissione di Gestione. La remunerazione sopra indicata potrà essere riconosciuta in forma anticipata, mediante il pagamento di un importo una tantum, applicando sul controvalore netto dell'ammontare sottoscritto da ciascun partecipante, una percentuale pari al 2,40%.

Inoltre, la SGR può fornire utilità non monetarie a favore dei distributori per attività di marketing e per l'organizzazione e la prestazione dell'attività di formazione e qualificazione del personale dei medesimi distributori.

Il pagamento dei predetti compensi, commissioni e prestazioni non monetarie 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.

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" o tramite messaggio di posta elettronica certificata all'indirizzo AMUNDISGR@ACTALISCERTYMAIL.IT.

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.

Qualora non riceva risposta a un proprio reclamo entro il termine sopra indicato o sia insoddisfatto dell'esito dello stesso e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie sui medesimi fatti oggetto del reclamo, il partecipante potrà rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie (ACF) istituito dalla Consob con Delibera n. 19602 del 4 maggio 2016.

Per ulteriori dettagli si rinvia all'Appendice al Prospetto ("Informazioni che devono essere comunicate agli investitori").

### POLICY SUL CONFLITTO DI INTERESSI

La Società ha aderito al Protocollo di Autonomia di Assogestioni. La SGR ha elaborato una politica di gestione dei conflitti di interesse adeguata alle dimensioni e all'organizzazione della Società volta a identificare, prevenire, gestire le circostanze che generano o potrebbero generare un conflitto d'interessi tale da ledere in modo significativo gli interessi degli OICR gestiti nonché evitare che i conflitti di interesse incidano negativamente sugli interessi dei loro clienti. Tale politica definisce altresì un idoneo sistema di registrazione dei conflitti d'interessi.

\*\*\*\*\*

**Si segnala, infine, 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) (home/Informazioni societarie).