

Amundi Fondi Italia Amundi Obbligazionario Sistema Italia a distribuzione

- Fondo che mira a cogliere **le opportunità di investimento offerte dalle obbligazioni italiane**
- **Gestione di tipo attivo** che mira a sovraperformare l'andamento di un indice rappresentativo del mercato obbligazionario italiano
- **Team di investimento specializzato** nel mercato di riferimento del Fondo

Perché investire in questo Fondo?

1. Focus sulle obbligazioni italiane

Il Fondo mira ad una **moderata crescita** del valore del capitale investito.

Investe principalmente in strumenti obbligazionari e monetari¹ emessi da **enti governativi e societari con sede legale in Italia.**

2. Stile di gestione di tipo attivo

È gestito attivamente rispetto a un parametro di riferimento² che mira a sovraperformare.

L'attività del gestore è finalizzata a **creare valore** attraverso un'elevata diversificazione³ tra tipologia di emittenti, focus sulla liquidità e rigorosa gestione dei rischi.

3. Team di investimento specializzato

Il Fondo è gestito da un team basato a Milano **specializzato sul mercato del reddito fisso italiano.**

Il processo di investimento sfrutta le competenze globali degli analisti del credito e di specialisti nella costruzione di portafoglio.

Rischi del Fondo

L'investimento in strumenti obbligazionari e monetari espone il Fondo al rischio di tasso di interesse e al rischio di credito, in particolare in relazione agli emittenti societari.

Fotografia del portafoglio



OBLIGAZIONI GOVERNATIVE ITALIANE

POSIZIONAMENTO DINAMICO LUNGO LA CURVA DEI TITOLI DI STATO ITALIANI, con un buon grado di diversificazione³ per tipologia dei titoli ed emissione.



OBLIGAZIONI SOCIETARIE ITALIANE

Enfasi su settori ed emittenti che beneficeranno maggiormente degli investimenti legati al PNRR. Strategie direzionali e di valore relativo che investono in un **PANIERE DINAMICO DI EMITTENTI SOCIETARI.**



OBLIGAZIONI EUROPEE

RICERCA DI ULTERIORI OPPORTUNITÀ NEL MERCATO EUROPEO, sia governativo che societario, finalizzata a generare valore e incrementare la diversificazione del portafoglio.

DURATION MEDIA INDICATIVA⁴: 4 ANNI E 6 MESI

1. L'investimento in questione riguarda l'acquisizione di quote del Fondo e non l'investimento diretto in obbligazioni poiché queste sono le attività sottostanti di proprietà del Fondo.

2. 75% Bloomberg Euro Aggregate Italian Issuers e 25% ICE BofA Italy Treasury Bill (Benchmark). Ciò significa che il Fondo mira a sovraperformare l'andamento del Benchmark e il gestore, pur essendo la politica di investimento del Fondo legata al profilo di rischio-rendimento di tale parametro di riferimento, non si propone di replicarne la composizione, ma investe, in base a scelte discrezionali, anche in strumenti finanziari non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse. Il grado di scostamento in termini di rendimento e di rischiosità della gestione rispetto al Benchmark è significativo.

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

4. La duration indica la durata finanziaria media residua dei titoli contenuti in un portafoglio obbligazionario e viene espressa nel numero di anni necessari a rientrare in possesso del capitale investito, tenendo conto anche delle cedole. Normalmente ad una duration maggiore si accompagna una maggiore sensibilità ai rialzi o ai ribassi dei tassi di interesse.

Principali caratteristiche e rischi del Fondo

ISIN	Classe A: IT0004791759; Classe B: IT0004814577
Valuta	EUR
Benchmark	75% Bloomberg Euro Aggregate Italian Issuers e 25% ICE BofA Italy Treasury Bill
Categoria del Fondo	Obbligazionario Altre Specializzazioni

INDICATORE DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 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:

- Rischio di liquidità del mercato che potrebbe amplificare la variazione dei risultati generati dal prodotto.
- Rischio valutario connesso alla valuta di denominazione: per l'investimento in strumenti finanziari denominati in una valuta diversa da quella in cui è denominato il Fondo, occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di riferimento del Fondo e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti. L'esposizione complessiva del Fondo verso i rischi valutari è contenuta.
- Rischi di investimento in derivati: l'utilizzo di strumenti derivati consente di assumere posizioni di rischio su strumenti finanziari superiori agli esborsi inizialmente sostenuti per aprire tali posizioni (effetto leva). Di conseguenza una variazione dei prezzi di mercato relativamente piccola ha un impatto amplificato in termini di guadagno o di perdita sul portafoglio gestito rispetto al caso in cui non si faccia uso della leva.

Per l'elenco completo dei rischi consultare il KID e il Prospetto del Fondo.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum di ingresso e di uscita	
Costi di ingresso	Classe A: max 1,20%
	Classe B: non previsti Diritto fisso: 8 euro
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: 1,10% Classe B: 1,25%
	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: 0,90% Classe B: 1,05%
Costi di transazione⁵	0,26% del valore dell'investimento all'anno
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
Commissioni di performance	Classe A: 25% annuo dei rendimenti del Fondo superiori al parametro di riferimento ⁶
	Classe B: non previste

5. 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.

6. Parametro di riferimento: 75% Bloomberg Euro Aggregate Italian Issuers e 25% ICE BofA Italy Treasury Bill. 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 commissione viene prelevata il primo giorno lavorativo successivo alla chiusura dell'anno solare.

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 promuove caratteristiche ambientali e/o sociali attraverso il perseguimento di un punteggio ESG complessivo a livello di portafoglio non inferiore ad un valore minimo predefinito. Ai fini del calcolo dei punteggi ESG del Fondo, le performance ESG sono valutate operando un confronto tra la performance media dello strumento finanziario e quella del settore di appartenenza del suo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre dimensioni ambientale, sociale e di governance. Non è stato designato alcun indice di riferimento ESG.

Almeno il 75% degli strumenti finanziari rispetta le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo in conformità degli elementi vincolanti della strategia di investimento. Inoltre, il Fondo si impegna ad investire almeno il 5% in Investimenti Sostenibili. Il Fondo non è vincolato a detenere una percentuale minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineati alla tassonomia dell’UE.

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 del prodotto sono disponibili al seguente indirizzo https://www.amundi.it/investitori_privati/product/view/IT0004791759 e https://www.amundi.it/investitori_privati/product/view/IT0004814577; la Politica sugli investimenti responsabili e alla dichiarazione SFDR di Amundi sono reperibili al seguente indirizzo https://www.amundi.it/investitori_privati/Partner-Responsabile/Informativa-sulla-sostenibilita.



NAV e rendimenti
[amundi.it](http://www.amundi.it)

INFORMAZIONI IMPORTANTI

Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il Prospetto e il Documento contenente le Informazioni Chiave (KID) prima di prendere una decisione finale di investimento. La presente comunicazione contiene informazioni su Amundi Obbligazionario Sistema Italia a distribuzione. La società di gestione è Amundi SGR S.p.A. La presente comunicazione non costituisce né deve essere intesa come una ricerca in materia di investimenti, un’analisi finanziaria, una raccomandazione di investimento, un’offerta di acquisto o vendita di strumenti finanziari o una proposta contrattuale. Investire comporta dei rischi. Il valore dell’investimento e il rendimento che ne deriva possono aumentare così come diminuire e, al momento del disinvestimento, l’investitore potrebbe ricevere un importo inferiore rispetto a quello originariamente investito. I potenziali investitori devono esaminare se la natura, le caratteristiche e i rischi dell’investimento sono appropriati alla loro situazione. Per l’elenco completo dei rischi e dei costi e per ottenere ulteriori dettagli sul prodotto consultare il KID e il prospetto, disponibili in lingua italiana sul sito internet www.amundi.it in formato elettronico e presso i collocatori. In caso di dubbi, rivolgersi ad un consulente finanziario. L’investimento potrebbe non essere adatto a tutti gli investitori. **I risultati passati non sono indicativi di quelli futuri.** La presente comunicazione non è rivolta alle “U.S. Person” secondo la definizione contenuta nel Regulation S della Securities and Exchange Commission («SEC») e nel Prospetto. 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/legal-documentation>.

Le informazioni ivi contenute sono aggiornate al mese di agosto 2023. Questa comunicazione è stata redatta sulla base di fonti considerate affidabili alla data di redazione. Le opinioni, le informazioni ed i dati in essa contenuti possono essere modificati e aggiornati in qualsiasi momento, senza preavviso e a discrezione di Amundi. È vietato copiare, riprodurre, tradurre, modificare e distribuire la presente comunicazione salvo previa autorizzazione scritta di Amundi. Si declina qualsiasi responsabilità per decisioni di investimento assunte sulla base delle informazioni contenute in questo documento.

Questa comunicazione è stata redatta da Amundi SGR S.p.A., via Cernaia, 8/10 - 20121 Milano - Direzione e coordinamento Amundi Asset Management (SAS) Socio Unico – Capitale sociale € 67.500.000 i.v. - C.F., P.IVA e iscr. Registro Imprese di Milano 05816060965- Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia e iscritta all’Albo delle SGR (n. 40 sez. Gestori di OICVM, n. 105 sez. Gestori di FIA e n. 2 sez. Gestori di ELTIF).