



P I R



Introdotti nel 2017 per veicolare i risparmi verso le imprese italiane, in particolare di piccola e media dimensione, i Piani Individuali di Risparmio (P.I.R.), si sono guadagnati i riflettori grazie ai benefici fiscali che riconoscono.

Ma questi prodotti possono svolgere anche un'importante funzione per il portafoglio dei risparmiatori. Se l'investimento avviene seguendo un'efficiente pianificazione finanziaria, i PIR possono contribuire a far crescere il capitale, indispensabile per mantenere il tenore di vita adeguato alle proprie necessità.

Con l'allungamento dell'età media, valorizzare i propri risparmi diventa una priorità decisiva per soddisfare un articolato set di bisogni in un arco di tempo ben più lungo.

## Perché investire in Amundi Valore Italia PIR?

### Investi nel futuro delle aziende

- Diversi sono i settori in cui le aziende italiane spiccano per qualità, innovazione ed eccellenza: dal settore della meccanica, all'automotive, al settore aerospaziale, al design e all'architettura, alla moda e tessuti, ceramica, agroalimentare e molti altri.
- Riteniamo che, per rimanere competitive e crescere, le aziende italiane oggi devono affrontare la grande sfida della twin transition, la trasformazione digitale ed ecologica, che richiede un processo di modernizzazione dei processi produttivi.
- I risparmiatori possono contribuire al cambiamento finanziando le imprese più virtuose e partecipando così anche al potenziale di crescita del Made in Italy.

### Portafoglio diversificato<sup>1</sup>

- Amundi Valore Italia PIR investe in **strumenti finanziari obbligazionari e azionari, con uno stile di gestione flessibile** che prevede la diversificazione degli investimenti tra le classi di attivo, aree geografiche/mercati e i settori economici.
- Il Fondo è **gestito attivamente** senza riferimento ad un benchmark
- Le decisioni di investimento, oltre ad essere fondate sull'analisi finanziaria, sono operate sulla base di analisi non finanziarie che prendono in considerazione in modo sistematico fattori di tipo ambientale, sociale e di governo societario (Fattori ESG), al fine di orientare, con una visione di lungo periodo, scelte di investimento responsabili.

### Importanti benefici fiscali

- Il Fondo è gestito nel rispetto degli indirizzi e dei limiti di investimento prescritti dalla disciplina dei PIR (Piani Individuali di Risparmio)
- I PIR sono «contenitori fiscali» che possono essere sottoscritti dalle **persone fisiche residenti in Italia** per un ammontare massimo di **40 mila euro annuali** (200 mila euro complessivi)
- Se mantenuti per almeno 5 anni, **godono dell'esenzione totale dalla tassazione dei redditi e dell'imposta di successione<sup>2</sup>**.
- Il PIR può essere attivato sia attraverso la sottoscrizione in un'unica soluzione (PIC) sia tramite un piano di investimenti ricorrenti (PAC o piano di accumulo).

Maggiori dettagli sulla politica di investimento sono disponibili nel KID e nel Prospetto pubblicati sul sito [www.amundi.it](http://www.amundi.it)

## Rischi principali

**Tutti gli investimenti comportano rischi.** Con riferimento all'investimento in strumenti obbligazionari e monetari, il Fondo è esposto al rischio di tasso di interesse, al rischio di credito e al rischio di concentrazione. Con riferimento agli investimenti di natura azionaria, il Fondo è esposto al rischio di variazione del prezzo delle azioni. Le informazioni sui rischi contenute in questo documento sono intese a fornire un'idea dei principali rischi associati a questo Fondo, ognuno dei quali potrebbe influire negativamente sul suo valore. Si prega di fare riferimento al Prospetto e al KID disponibili sul sito web [www.amundi.it](http://www.amundi.it) per ulteriori informazioni sui rischi.

NOTE: 1. La diversificazione non garantisce un profitto né protegge da una perdita. 2. Agenzia delle entrate circolare n. 19/E. L'esenzione è valida per le tipologie di sottoscrittori e nei casi previsti dalla circolare.

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

I dati, le opinioni e le informazioni contenuti nel presente documento sono prodotti da Amundi Asset Management. Le opinioni e previsioni sono formulate con esclusivo riferimento alla data di redazione e non vi è alcuna garanzia che i risultati o qualsiasi altro evento futuro saranno coerenti con le opinioni e previsioni qui contenute.



- L'obiettivo di gestione del Fondo è realizzare una **crescita moderata** del capitale in un **orizzonte temporale di medio periodo (5 anni)**
- **Diversificazione** del portafoglio in strumenti finanziari **obbligazionari**, in misura **pari al 70% dell'attivo**, e strumenti **finanziari azionari**, in misura **pari al 30%** dell'attivo.
- Investimento principale in obbligazioni e azioni emesse da **imprese italiane o da imprese dell'UE con stabile organizzazione in Italia**, incluse le società a bassa capitalizzazione.
- La componente obbligazionaria è allocata principalmente in **obbligazioni classificate di "adeguata qualità creditizia"** (c.d. investment grade)
- Team di gestione locale con comprovate esperienze nel settore azionario italiano, premiato come «**Best Fund Manager Equity Italia**» nel 2023 da Citywire Italia.



**Crescita del capitale moderata**  
nell'orizzonte di 5 anni



**Universo di investimento**  
70% obbligazionario  
30% azionario

**Diversificazione per settore, area geografica, strumento finanziario**

Azionario: 10-50%  
Monetario & Obbl.: max 90%  
OICR: max 50%

**Stile di gestione Flessibile**

## Principali caratteristiche e rischi del Fondo

<b>ISIN</b>	IT0005241465 – P*
<b>Valuta</b>	EUR
<b>Società di gestione</b>	Amundi SGR S.p.A.
<b>Benchmark</b>	Nessuno
<b>SFDR</b>	Art. 8
<b>Valorizzazione del NAV</b>	giornaliera

\*Le quote di "Classe P" possono essere sottoscritte esclusivamente dalle persone fisiche che abbiano incaricato la SGR della costituzione del Piano di risparmio di lungo termine (c.d. PIR). Le quote di "Classe P" sono finalizzate esclusivamente all'investimento nel PIR e pertanto possono essere detenute esclusivamente nell'ambito di tale piano.

### INDICATORE DI RISCHIO



L'indicatore sintetico di rischio (SRI) rappresenta il profilo di rischio e di rendimento come presentato nel Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KID). La categoria più bassa non implica l'assenza di rischio. L'SRI non è garantito e può cambiare nel tempo. Esso esprime, in una scala da 1 (valore minimo) a 7 (valore massimo) 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. Per l'elenco completo dei rischi consultare il KID e il Prospetto del Fondo.

COMPOSIZIONE DEI COSTI	
<b>Costi una tantum di ingresso e di uscita</b>	
<b>Costi di ingresso</b>	3,00% dell'importo investito, da pagarsi al momento della sottoscrizione. Diritto fisso: 8,00 Euro
<b>Costi di uscita</b>	Non addebitiamo alcuna commissione di uscita per questo prodotto.
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi di esercizio</b>	1,59% del valore dell'investimento all'anno (di cui provvigioni di gestione pari a 1,50%). Questa percentuale si basa sui costi effettivi dell'ultimo anno.
<b>Costi di transazione</b>	0,04% del valore dell'investimento all'anno. 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.
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>	
<b>Commissioni di performance</b>	20,00% della variazione percentuale positiva nell'anno solare tra: (i) il valore della quota del Fondo, rilevato ogni giorno nell'anno solare, e (ii) il più alto tra i valori unitari della quota di ogni ultimo giorno lavorativo degli anni solari precedenti (High performance Water Mark) incrementato dell'equivalente di periodo del Rendimento Obiettivo (la variazione percentuale del valore dell'indice Bloomberg Euro Treasury Bill 0-6M + 2,50%).

Le informazioni sui costi contenute in questo documento potrebbero non essere esaustive e il Fondo potrebbe sostenere altre spese.

Per ulteriori informazioni su costi, oneri e altre spese, si rimanda al Prospetto e al KID disponibili sul [www.amundi.it](http://www.amundi.it).



## Aspetti di sostenibilità



Il Fondo è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG (ambientali, sociali e di governance) 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 o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

Almeno il 75% degli investimenti del Fondo sarà utilizzato per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse, in conformità agli elementi vincolanti della strategia di investimento del Fondo. Inoltre, il Fondo si impegna a destinare una quota minima del 10% in investimenti sostenibili. Il Fondo attualmente non prevede un impegno minimo in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che siano in linea con la Tassonomia dell'UE.

**La decisione di investire deve tenere conto di tutte le caratteristiche e gli obiettivi del Fondo, descritti nel relativo Prospetto.** Non vi è alcuna garanzia che le considerazioni ESG migliorino la strategia d'investimento o la performance di un fondo. Ulteriori informazioni sugli investimenti responsabili sono disponibili al seguente indirizzo [www.amundi.it](http://www.amundi.it). Si prega di fare riferimento alla Politica di Investimento Responsabile di Amundi, all'Amundi Sustainable Finance Disclosure Statement disponibili su [https://www.amundi.it/investitori\\_privati/informativa](https://www.amundi.it/investitori_privati/informativa) sulla sostenibilità e al Documento Pre-Contrattuale disponibile su Documentazione legale | Amundi Italy Retail.

## Glossario Rischi principali

- Rischio di investimento in strumenti azionari e obbligazionari:** In linea generale, la variazione del prezzo delle azioni è connessa alle prospettive reddituali delle società emittenti e può essere tale da comportare la riduzione o addirittura la perdita del capitale investito; mentre il valore delle obbligazioni è influenzato dall'andamento dei tassi di interesse di mercato e dalle valutazioni della capacità del soggetto emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti e al rimborso del capitale di debito a scadenza
- Rischio di credito:** rischio che un soggetto emittente obbligazioni acquistate dal Fondo non paghi, anche solo in parte, gli interessi e il capitale.
- Rischio di concentrazione.** Il Fondo investe una parte consistente dei suoi attivi in un'area geografica ristretta. Di conseguenza la performance risentirà in misura maggiore delle condizioni aziendali, economiche, finanziarie, di mercato o politiche che influiscono sull'area della concentrazione. Ciò può determinare sia una volatilità più elevata sia un maggiore rischio di perdite.



NAV e rendimenti

[www.amundi.it](http://www.amundi.it)

## 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.** La presente comunicazione contiene informazioni su Amundi Valore Italia PIR. La società di gestione è Amundi SGR S.p.A., con sede in Milano, Via Cernaia 8/10. 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 [https://www.amundi.it/investitori\\_privati/Prodotti/Documentazione-legale](https://www.amundi.it/investitori_privati/Prodotti/Documentazione-legale) 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 sugli aspetti relativi alla sostenibilità sono reperibili al seguente link: <https://about.amundi.com/legal-documentation>. Le informazioni ivi contenute sono aggiornate al mese di ottobre 2024. 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)