

- **Flusso finanziario periodico annuo** stimato tra **2,00% e 3,40%** del valore iniziale della quota
- **Investimento obbligazionario** con scadenza predefinita a **3 anni**
- **Sottoscrivibile esclusivamente dal 20 gennaio all'8 febbraio 2023**

Perché investire in questo Fondo?

1 Target stimato di distribuzione

Il Fondo ha l'obiettivo di distribuire agli investitori una cedola annuale, stimata alla data del collocamento, in un range compreso tra **2,00% e 3,40%**¹ del valore della quota.

2 Durata predefinita

Il Comparto ha una durata di circa **3 anni** e arriva a scadenza il **31 marzo 2026**².

Conoscere la durata dell'investimento consente al sottoscrittore di pianificare le proprie esigenze finanziarie.

2. Dopo tale data, il Fondo sarà costituito, in via esclusiva, da strumenti finanziari di mercato monetario, parti di OICR di monetari e OICR obbligazionari a breve termine, depositi bancari e liquidità.

3 Focus sulla selezione iniziale

Il portafoglio iniziale sarà costituito da obbligazioni con **data di scadenza o di rimborso generalmente compatibile con la data di scadenza del Comparto**.

La selezione iniziale è cruciale per la definizione della redditività del portafoglio. Nel continuo, **le movimentazioni di titoli sono volte a gestire i rischi o trarre profitto dalle opportunità già presenti in portafoglio**.

Perché investire ora?



L'incertezza dovuta all'aumento dei prezzi, alla crisi energetica e alle tensioni geopolitiche induce verso una crescente propensione verso la **liquidità** come forma di **protezione** verso l'imprevisto*

*Indagine realizzata con Ipsos in occasione della 98ª Giornata Mondiale del Risparmio, Ottobre '22



L'aumento dell'inflazione, tuttavia, erode il potere d'acquisto dei capitali depositati nei conti correnti.

Pur aspettandoci un rallentamento dell'inflazione rispetto ai livelli attuali, **crediamo rimarrà ben al di sopra degli obiettivi delle banche centrali**.



L'aumento dei tassi e l'ampliamento degli spread creditizi hanno fatto scendere le valutazioni del credito rispetto ai recenti picchi.

I rendimenti obbligazionari in Euro, sia per la componente governativa italiana che ad alto merito di credito, sono tornati ad essere interessanti anche su scadenze brevi.

I dati, le opinioni e le informazioni contenuti nel presente documento sono prodotti da Amundi Asset Management

1. **La distribuzione del flusso finanziario periodico e la restituzione del capitale a scadenza non sono garantiti.** Tali previsioni non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri. Il provento è tassato ai sensi di Legge e l'importo accreditato sarà quindi già al netto della tassazione. Il valore della cedola è definito in misura puntuale al termine del Periodo di Collocamento ed è reso noto ai partecipanti mediante avviso pubblicato sul sito Internet della SGR.

I tratti distintivi dell'approccio «Buy&Watch»

Focus sulla selezione titoli iniziale



Il periodo di investimento limitato permette di **stimare il rendimento implicito alla data di lancio**, in base alle condizioni di mercato in essere. Inoltre il rendimento alla scadenza non viene diluito dall'entrata di nuovi investitori.

La selezione è focalizzata su titoli rimborsabili in prossimità della scadenza, di **emittenti valutati interessanti** per fondamentali e posizionamento di mercato e **risulta fondamentale per questo tipo di strategia** che beneficia delle competenze del team di analisti e ricercatori di Amundi.

Gestione del rischio nel continuo

La gestione del portafoglio dopo la fase di lancio e fino alla scadenza è finalizzata a **controllare il rischio del portafoglio**. Il team di gestione monitora attentamente le posizioni detenute ed il mercato di riferimento valutando gli interventi necessari al raggiungimento dell'obiettivo di apprezzamento del capitale:

- **se la qualità del credito scende** sotto un livello accettabile **il titolo verrà sostituito**;
- **se invece la qualità del credito è superiore** alle attese il gestore può valutare se **vendere il titolo prendendo profitto**.

IN COSA INVESTE IL FONDO?

Il Fondo è gestito attivamente **senza riferimento a un benchmark**.

Investe principalmente in obbligazioni societarie e in misura contenuta in titoli di Stato.

Il gestore mira a costruire un portafoglio diversificato³ grazie all'esposizione a settori industriali differenti e ad aree geografiche diverse.

L'investimento in titoli con un basso merito creditizio (cosiddetti High Yield o sub Investment Grade⁴) sarà contenuto.

Gli strumenti saranno denominati in misura principale in Euro, Dollaro Usa e Sterlina inglese con copertura sistematica del rischio di cambio.

Dopo il 31 marzo 2026, il portafoglio del Fondo sarà costituito, in via esclusiva, da strumenti di mercato monetario, parti di OICR monetari e OICR obbligazionari a breve termine, depositi bancari e liquidità.

IN SINTESI



Strategia Buy & Watch

che mira a massimizzare il rendimento in fase di lancio e a ridurre la sensibilità del portafoglio al rischio di mercato.



Flusso cedolare stimato

2,00% - 3,40%



Focus sulle Obbligazioni europee

Di emittenti pubblici e privati



Chiaro orizzonte temporale

Circa 3 anni

NAV e rendimenti



www.amundi.it

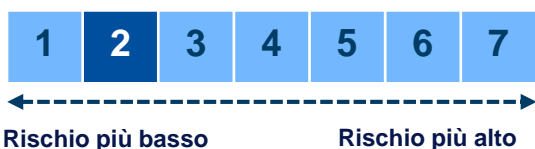
3. La diversificazione non è garanzia di profitto né protegge dalle perdite.

4. 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.

Principali caratteristiche e rischi del Fondo

ISIN	IT0005527699
Valuta	Euro
Data di lancio / Data di scadenza	9 febbraio 2023 / 31 marzo 2026
Categoria	Obbligazionario Flessibile

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino al 31 marzo 2026. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

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 2 su 7, che corrisponde a una classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate a un livello basso e che è molto 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	Non previste. Diritto fisso: 8,00 Euro
Costi di uscita	1,20% 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 0,10% 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	0,68% del valore complessivo dell'investimento ⁵ . Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno
Costi di transazione	0,21% 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.
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
Commissioni di performance	Non previste

5. Di cui provvigioni di gestione: 0,60%.
Si prega di fare riferimento al Prospetto e al KID per maggiori dettagli sui costi/commissioni.

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 UniCredit Evoluzione – Investi Facile 03/2026. 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 gennaio 2023.