

AMUNDI PRIVATE MARKETS ELTIF (AMUNDI PRIMA¹)

Diversifica* il tuo patrimonio a lungo termine investendo nei mercati privati europei.

Investi in un portafoglio che combina Private Equity, Private Debt e Infrastrutture per finanziare l'economia reale.

Affida i tuoi risparmi a lungo termine ad Amundi, un operatore riconosciuto ed esperto nei mercati privati globali da 40+ anni.

Questa è una comunicazione di marketing per gli investitori al dettaglio.
Si prega di consultare il Prospetto e il KID del Fondo prima di prendere una decisione finale di investimento.

1- Private Markets. *La diversificazione non garantisce un profitto né protegge da perdite.



AMUNDI PRIMA

Cogliere le opportunità dei mercati privati europei sostenendo al contempo i processi di transizione delle aziende

COSA SONO I MERCATI PRIVATI?



Il termine "private markets" (mercati privati) si riferisce agli strumenti finanziari che non sono disponibili nei mercati pubblici né quotati nelle borse.



Queste aziende non quotate hanno solidi progetti di investimento e sono alla ricerca di partner che le sostengano e le finanzino nel lungo periodo.



Ci sono diversi modi per attuare questo impegno tra l'azienda e l'investitore: si parla di classi di attività come il Private Debt (prestiti a imprese private per finanziarne la crescita) o il Private Equity (Investimenti in società non quotate per aiutarle a crescere e rafforzare la redditività).



Meno legati ai mercati azionari tradizionali, i Private Markets presentano caratteristiche distintive in termini di performance e diversificazione*. D'altro canto, sono esposti a rischi legati alla liquidità, alle valutazioni e alla perdita di capitale.



Fino a poco tempo fa, i mercati privati erano appannaggio dei soli investitori istituzionali.

Accesso privilegiato ai mercati privati

Investendo in AMUNDI PRIMA, **hai la possibilità di accedere a diversi strumenti tra cui, in modo indiretto, a un portafoglio "multi-manager"** investito in una selezione di fondi esterni gestiti da esperti di Private Markets.

Investendo nel lungo periodo nei mercati privati, **contribuisci a finanziare l'economia reale**: la realizzazione di infrastrutture in un territorio, il finanziamento di progetti, la creazione di posti di lavoro e il sostegno alle PMI³ nella loro transizione ecologica, digitale, sociale o territoriale.

Il nuovo regolamento europeo **ELTIF⁴** mira a stimolare gli **investimenti europei a lungo termine nell'economia reale** e a facilitarne l'accesso agli investitori retail. In particolare, il framework degli ELTIF 2.0 abolisce la dimensione minima del ticket e consente investimenti indiretti attraverso i fondi, introducendo una maggiore flessibilità e aprendo nuove opportunità di accesso ai mercati privati.

Un modo complementare per investire nel lungo termine insieme ai prodotti dei mercati quotati

AMUNDI PRIMA combina tre classi di attività specifiche per i mercati privati: **Debito Privato** (Private Debt), **Capitale di Rischio** (Private Equity) e **Infrastrutture**. Questa combinazione consente di beneficiare dei punti di forza di ciascuna classe di attività e offre diversificazione*, pur con rischi legati alla perdita di capitale, alla liquidità e alla valutazione⁵.

2- Questo fondo è destinato a investitori informati che hanno compreso i rischi associati al fondo. Si prega di fare riferimento alla documentazione legale del fondo per un elenco esaustivo di tali rischi.

3- Piccole e medie imprese.

4- Regolamento (UE) 2023/606 sul Fondo Europeo per gli Investimenti a Lungo Termine.

5- Si prega di fare riferimento al prospetto di AMUNDI PRIMA per un elenco esaustivo dei rischi.

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

Una nuova strategia d'investimento diversificata*

Composta da queste 3 classi di attività, AMUNDI PRIMA ha la capacità di adattarsi alle opportunità del mercato. Questa allocazione diversificata* mira a ottimizzare il profilo di rischio/rendimento di AMUNDI PRIMA, nel rispetto di una rigorosa gestione del rischio.



DEBITO PRIVATO (PRIVATE DEBT)
si riferisce ai prestiti concessi alle imprese da soggetti privati e non da banche tradizionali o mercati pubblici.



CAPITALE DI RISCHIO (PRIVATE EQUITY)
consiste nell'acquisto di azioni di società private non quotate.



INFRASTRUTTURE
consente di finanziare progetti, come parchi solari, turbine eoliche, reti in fibra, ecc.

Principali rischi finanziari associati all'investimento in questo fondo⁶

■ RISCHIO DI VALUTAZIONE

Poiché i fondi Private Markets investono in società non quotate, può essere più difficile determinare il valore attuale degli investimenti. Il rischio di valutazione deriva da fattori quali le mutevoli condizioni di mercato, la performance finanziaria delle società e le prospettive generali per il settore in cui operano.

■ RISCHIO DI LIQUIDITÀ

Investire in un fondo Private Markets implica, per sua natura, che l'investitore mantenga il proprio investimento a lungo termine e non vi è alcuna garanzia che il fondo sarà in grado di effettuare gli investimenti a prezzi interessanti o di attuare con successo una strategia di vendita degli attivi in portafoglio (o exit strategy).

■ RISCHIO DI CREDITO

Il rischio di credito si riferisce al rischio di insolvenza sugli interessi e/o sul capitale. Quando il valore di un investimento dipende dall'adempimento di un obbligo di pagamento di una parte (che può essere una società, un governo o un'altra istituzione), come nel caso dei prestiti, c'è il rischio che l'obbligo non venga onorato. Questo rischio è tanto più alto quanto più bassa è la forza finanziaria della parte.

■ RISCHIO DI PERDITA DI CAPITALE

A causa della natura di questi investimenti, l'investitore è esposto al rischio di perdita di capitale.

Principali rischi del Fondo. Tutti gli investimenti comportano dei rischi. L'investimento nel Fondo comporta dei rischi, in particolare è esposto ai seguenti rischi: coinvestimento e rischi legati alla cessione di coinvestimenti; diluizione derivante dalle chiusure successive; veicoli di investimento indiretto; investimenti in debito subordinato; rischio di scarsa diversificazione*; rischi relativi ai requisiti previsti dal Regolamento ELTIF; rischi legati agli investimenti suddivisi in stadi; assenza di controllo sugli investimenti effettuati; investimenti prolungati oltre la Durata; concentrazione; quota di utili e allineamento di interessi; valutazione delle stime effettuate sulle partecipazioni in portafoglio; investimenti in valute diverse dall'euro o in paesi non appartenenti all'Unione Europea; esposizione a prestiti; ricorso alla leva finanziaria. **Tutti gli investimenti comportano dei rischi.** Le informazioni sui rischi contenute in questo documento intendono fornire un'idea dei principali rischi associati a questo fondo. Ognuno di questi rischi potrebbe avere un impatto negativo sul valore del fondo. Per ulteriori informazioni sui rischi, consultare il prospetto e il KID disponibili all'indirizzo: https://www.amundi.it/investitori_privati/documentazione-legale.

Nell'universo dei Private Markets, il fondo si concentra su investimenti che promuovono le transizioni digitali, ambientali, sociali e territoriali.

QUALI TRANSIZIONI?	ESEMPI DI OPPORTUNITÀ DI INVESTIMENTO ⁷
Transizione ecologica e digitale	<ul style="list-style-type: none"> • Infrastrutture dedicate allo sviluppo e alla produzione di energie rinnovabili (reti energetiche e sistemi di accumulo, ecc.) • Mobilità elettrica
Transizione sociale e digitale	<ul style="list-style-type: none"> • Sicurezza informatica • Biotecnologie nel settore sanitario
Transizione territoriale e digitale	<ul style="list-style-type: none"> • Progetti urbani (es. "smart cities") • Infrastrutture per i collegamenti rurali-urbani

6- Si prega di fare riferimento alla documentazione legale del fondo per un elenco completo dei rischi.

7- Solo a scopo illustrativo.

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

Un investimento a lungo termine con finestre di rimborso trimestrali a specifiche condizioni⁸

Storicamente, i mercati privati hanno registrato interessanti performance a lungo termine⁹, anche se le performance passate non garantiscono le performance future. I mercati privati sono anche, per natura, meno liquidi dei mercati finanziari tradizionali. Di conseguenza, le loro valutazioni sono meno frequenti.

AMUNDI PRIMA offre la possibilità di eseguire richieste di sottoscrizione ogni mese e richieste di rimborso ogni trimestre, a condizioni specifiche.

SOLO A SCOPO ILLUSTRATIVO

SOTTOSCRIZIONI MENSILI

Ordini di sottoscrizione da parte dei clienti inviati tra il **01/05/2025 e il 31/05/2025 fino alle ore 14.00 CET**

Queste richieste vengono registrate nel registro delle sottoscrizioni per il mese in corso.

> Saranno eseguiti sul NAV del 31/05/2025.



NAV calcolato alla fine di ogni mese e comunicato in G+20

RIMBORSI TRIMESTRALI

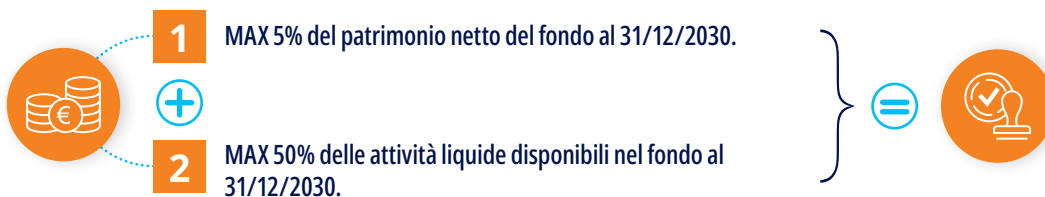
Ordini di rimborso da parte dei clienti inviati tra il **01/10/2030 e il 29/11/2030 fino alle ore 14:00 CET**

Queste richieste sono registrate nel registro dei rimborsi per il trimestre in corso.

> Saranno eseguiti il 31/12/2030 soggetti al verificarsi di due condizioni. A ciascuna Data di Riscatto, i rimborsi aggregati saranno limitati al minore tra:



L'ordine deve essere notificato 1 mese prima della data di riscatto



Se le richieste di rimborso superano l'importo di rimborso anticipato consentito, le richieste saranno soddisfatte su base proporzionale. Le richieste non verranno automaticamente trasferite alla data di rimborso successiva. Le richieste di rimborso non evase dovranno essere ripresentate dai clienti in una finestra di rimborso successiva e non avranno alcuna priorità.



Durante la fase di costruzione del portafoglio, si prega di notare che nessuna richiesta di rimborso può essere elaborata o eseguita fino a quando AMUNDI PRIMA non sarà conforme alla normativa ELTIF: il 55% del suo portafoglio è investito in attività ammissibili all'ELTIF.⁸

8- Si prega di fare riferimento alla documentazione legale del fondo per informazioni più complete.

9- Fonte: Studio storico sulle prestazioni di Preqin, pubblicato nel settembre 2024. Questo studio si basa su un universo di 9.284 fondi di Private Equity, 1.675 fondi di Private Debt e 648 fondi di infrastrutture. L'universo del fondo viene adeguato trimestralmente e si basa sulla performance da dicembre 2007 a marzo 2024.

Caratteristiche principali¹⁰

Data di lancio	25/09/2024	
Gestore Delegato (Gestore degli Investimenti)	Amundi Private Equity Funds.	
Società di Gestione (GEFIA)	Amundi Luxembourg S.A.	
Banca Depositaria	Société Générale Luxembourg.	
Struttura del fondo	OIC parte II, comparto di PI Solutions, una SICAV di diritto lussemburghese conforme alle disposizioni della Parte II della Legge del 17 dicembre 2010. ELTIF 2.0, evergreen ((Fondo aperto senza scadenza prestabilita).	
Politica di investimento ¹¹ ed esposizione geografica	Portafoglio altamente diversificato* sia in termini di classi di attività che di canali di investimento: (1) Allocazione dinamica tra Private Equity, Private Debt e Private Infrastructure; (2) Acquisto di quote di fondi già interamente o parzialmente investiti, investimenti diretti, investimenti in fondi e coinvestimenti insieme ad altri GP; (3) Gestione attiva della liquidità; (4) Investimenti prevalentemente in settori che favoriscono tutte le transizioni; (5) Investimenti prevalentemente in Europa.	
Valuta	EUR.	
Periodo di detenzione raccomandato	5 anni ¹² .	
Indicatore di rischio (SRI) ¹³	SRI: 4. Il capitale non è garantito e gli investitori devono considerare il rischio di liquidità insito in tali strumenti negoziati privatamente. Si prega di fare riferimento alla documentazione legale del Fondo.	
Valutazione	Il Valore patrimoniale netto mensile viene comunicato agli investitori entro 20 giorni di calendario dalla fine del mese di riferimento.	
Possibili condizioni di rimborso ¹⁴	I rimborsi complessivi saranno limitati, in ciascuna Data di Rimborso, al minore tra (i) il 5% del patrimonio totale del Comparto e (ii) il 50% del valore delle Attività Ammissibili UCITS del Comparto. Si prega di fare riferimento alla documentazione legale del Fondo.	
Periodo di preavviso per i rimborsi	Le richieste di rimborso devono essere presentate con un preavviso di 1 mese.	
Classificazione SFDR	Articolo 8 ¹⁵	
Classi di azioni	Classi di azioni	
	Class A	Class H
Codici ISIN	LU2752817861	LU2990399276
Investimento minimo	€ 10.000	€ 250.000
Commissioni massime di sottoscrizione	3,50%	
Commissioni di gestione massime (p.a.)	2,35%	1,80%
Commissioni di incentivo	10% della performance superiore a una soglia del 5%. Periodo di calcolo di 1 anno, rinnovabile fino a 3 anni	
Commissioni amministrative p.a.	Massimo 0,28%.	

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

10- Per informazioni su costi, oneri e altre spese, si rimanda al Prospetto informativo e al PRIIPS KID disponibili sul sito https://www.amundi.it/investitori_privati/documentazione-legale. 11- Politica di copertura. Il Comparto ha facoltà di coprire la propria esposizione al rischio valutario dovuto a investimenti denominati in valute diverse dall'euro. Gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati esclusivamente per finalità di copertura dei rischi insiti negli altri investimenti del Comparto. 12- Questo Prodotto non prevede un periodo di detenzione minimo, ma è concepito per un investimento a lungo termine. Dal punto di vista economico, si consiglia pertanto di detenere l'investimento per almeno cinque anni. 13- Indicatore di rischio sintetico. 14- 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. 15- 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. **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. 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-sulla-sostenibilita e al Documento Pre-Contrattuale disponibile su https://www.amundi.it/investitori_privati/documentazione-legale.

Amundi, leader europeo nell'asset management¹⁶



Più di **€ 2.200 mld**
Patrimonio gestito¹⁷



5.700
Professionisti



35
Paesi

Esperienza nei mercati privati globali

Amundi Real and Alternative Assets (ARA) è la piattaforma di Amundi dedicata agli investimenti nei mercati privati globali. Grazie al ruolo di Amundi come asset manager leader in Europa¹⁶, ARA beneficia di una posizione privilegiata per generare e finanziare opportunità di investimento nell'ecosistema degli asset reali e alternativi e dei mercati privati.



€ 69 mld
Patrimonio in
gestione¹⁸

Di cui
€ 20,5 mld
In strategie Multi-Manager¹⁸



c. **340**
dipendenti e partner

Di cui
70+
professionisti dedicati alle strategie
Multi-Manager



40+ anni
di esperienza nei Mercati Privati,
Attivi Reali e Alternativi

Di cui
25+ anni
di relazione con fund manager
selezionati

16- Fonte: IPE "Top 500 Asset Managers" pubblicato a giugno 2024 sulla base delle masse gestite al 31/12/2023.

17- Fonte: dati Amundi al 31/03/2025.

18- Fonte: dati Amundi Real e Alternative Assets al 31/03/2025.

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per il periodo minimo di investimento richiesto senza possibilità di liquidità prima di cinque (5) anni. Il Prodotto è illiquido e, pertanto, non è possibile disinvestire prima del termine di durata del Prodotto.

L'indicatore sintetico di rischio («SRI») è una guida al livello di rischio del prodotto in confronto ad altri prodotti. Mostra con quale probabilità il prodotto perderà denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non saremo in grado di liquidarvi.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Il rischio effettivo può variare in modo significativo se si effettua il riscatto prima del periodo di detenzione minimo richiesto e si può ottenere un rimborso inferiore.

Tra i rischi rilevanti materialmente rilevanti non inclusi nell'SRI vi sono: la natura a lungo termine degli investimenti e il rischio di liquidità.

Altri fattori di rischio sono descritti in dettaglio nel supplemento del Prodotto.

L'SRI rappresenta il profilo di rischio e rendimento 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 variare nel tempo.



A chi è adatto Amundi Prima Eltif?

Data la durata, il profilo di illiquidità degli attivi oggetto di investimento e, in generale, le sue caratteristiche, **l'investimento nel Fondo è adatto ad investitori che:**

- hanno una buona conoscenza degli strumenti finanziari e delle operazioni di investimento e/o esperienza nel settore finanziario;
- hanno ricevuto, in relazione all'operazione di sottoscrizione del Fondo, una consulenza adeguata in materia di investimenti;
- hanno un orizzonte temporale di investimento di lungo termine¹⁹;
- sono orientati al rischio e sono disposti a sopportare perdite fino all'intero ammontare investito. Il Comparto è un investimento illiquido per natura in quanto gli investimenti da esso effettuati sono di lungo periodo; si tratta di un investimento a bassa liquidità. Il Comparto potrebbe non essere adatto a Investitori al Dettaglio non in grado di sostenere un impegno tanto illiquido e di così lungo periodo.
- investono nel Fondo soltanto una piccola quota del proprio portafoglio di investimenti complessivo e sono disposti ad immobilizzare le somme investite fino alla data di scadenza del Fondo (dato che il Fondo ha forma chiusa).

19- Termine: Il Prodotto termina dopo novantanove anni dalla data di autorizzazione, ma può essere esteso per un (1) anno su decisione del Consiglio di Amministrazione o può essere interrotto anticipatamente al momento della completa realizzazione del portafoglio del Prodotto.

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 PRIVATE MARKETS ELTIF. La società di gestione è Amundi Luxembourg S.A. Il gestore delegato è Amundi Private Equity Funds. 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: Le informazioni sugli aspetti relativi alla sostenibilità sono reperibili al seguente link: https://www.amundi.it/investitori_privati/documentazione-legale. 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 ivi contenute sono aggiornate al mese di ottobre 2025. 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.