

La fiducia
va meritata

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Amundi Protezione 90

Beneficiare dell'andamento dei mercati finanziari
con la protezione parziale dell'investimento

FUND
TEASER

Gestione attiva e diversificata su tutte le classi di attivo e area geografica con l'applicazione di un meccanismo di protezione che limita al 10% la perdita massima per ciascun anno.

Valorizzazione giornaliera del NAV (possibile sottoscrizione e rimborso su base giornaliera).

Perchè investire in Amundi Protezione 90?

1 Un fondo multi asset con il vantaggio della protezione

- Amundi Protezione 90 combina la ricerca di rendimento su un universo ampiamente diversificato per classe di attivo, aree geografiche e valute, con la limitazione della perdita massima possibile nel corso di ciascun anno.
- Gli investimenti sono diretti verso tutte le aree geografiche e i mercati finanziari (in particolare quelli europei, del Nord America e dell'area del Pacifico, compresi i paesi emergenti in misura residuale), tutti i settori industriali, tutte le categorie di emittenti (compresi gli emittenti pubblici o privati con basso merito di credito, in misura residuale) e le principali aree valutarie.

2 Una strategia di gestione flessibile e dinamica

- Il portafoglio del fondo è gestito attivamente tenendo conto della situazione di mercato, in funzione dell'analisi fondamentale e delle convinzioni del team di gestione.
- Per conseguire l'obiettivo di Protezione, il team di gestione utilizza metodologie quantitative che combinano la ricerca della performance e la minimizzazione del rischio di perdita. Queste metodologie prevedono l'allocazione dinamica del patrimonio in attivi più rischiosi, per beneficiare del rendimento espresso dai mercati finanziari, ed attivi meno rischiosi, in caso di andamento sfavorevole dei mercati finanziari.

3 La protezione di Amundi Finance

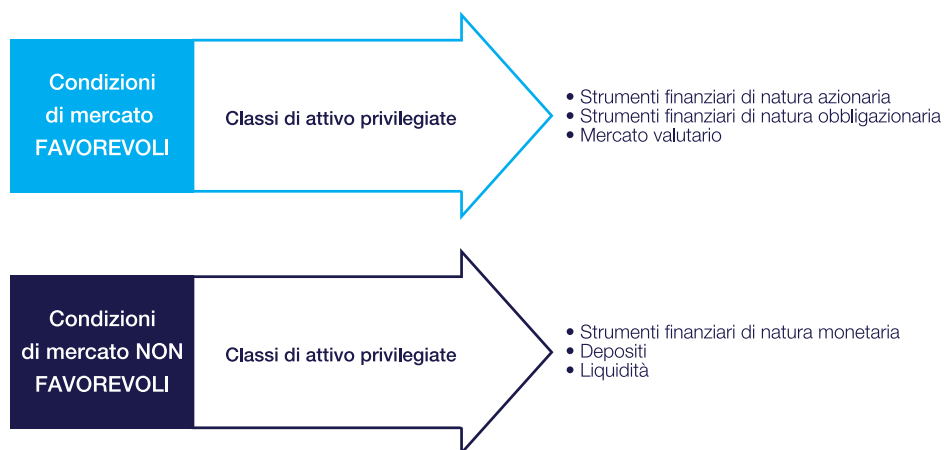
- Amundi Protezione 90 mira a realizzare una crescita moderata del capitale investito, mantenendo in ogni momento il valore unitario della quota ad un livello pari o superiore al Valore Garantito ("Obiettivo di Protezione").
- La garanzia formale del valore della quota viene offerta da Amundi Finance, il Soggetto Garante, una società sussidiaria partecipata al 100% da Amundi.

Valore Garantito = 90% del maggiore tra il valore della quota del Fondo alla fine dell'esercizio annuale precedente alla data di valorizzazione e il più alto valore della quota registrato dal Fondo nell'esercizio annuale della data di valorizzazione. Il perseguimento dell'Obiettivo di Rendimento e dell'Obiettivo di Protezione non costituisce in alcun modo una garanzia di rendimento positivo o di restituzione del capitale iniziale.

Dall'analisi dei mercati alle scelte di investimento

La composizione del portafoglio è dinamica e riflette le prospettive a medio termine dei mercati finanziari:

- in caso di andamento al **rialzo dei mercati**, il fondo privilegia l'**esposizione** agli attivi « **più rischiosi** » per beneficiare del rendimento espresso dai mercati
- in caso di andamento al **ribasso dei mercati**, l'esposizione del fondo agli **attivi più rischiosi** viene **ridotta** e il portafoglio è orientato verso attivi « **meno rischiosi** » (strumenti finanziari di natura monetaria, obbligazioni a breve termine, fondi absolute return, depositi, liquidità)

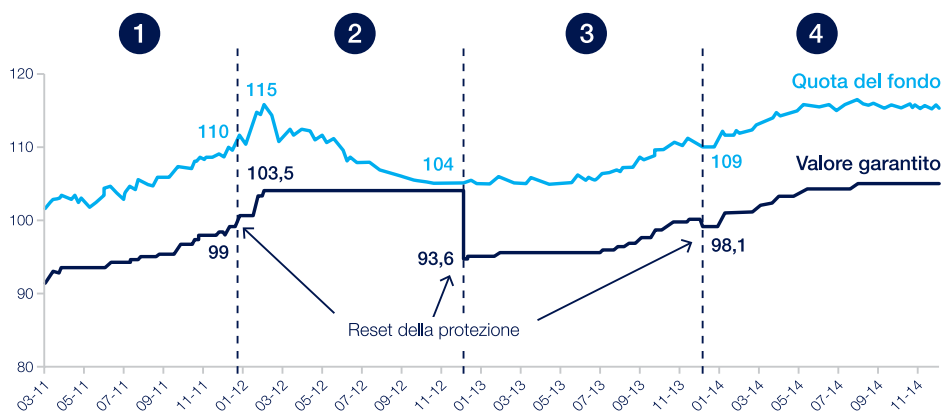


Funzionamento del meccanismo di protezione

Amundi Protezione 90 ha come obiettivo la protezione del 90% del più alto valore della quota del fondo raggiunto nel corso dell'anno (1/1 - 31/12), o dell'ultimo valore della quota del fondo dell'anno precedente (se maggiore). Questo livello di protezione è **dinamico** poiché viene rivisto e calcolato giornalmente in funzione dell'andamento della quota del fondo:

- in caso di **aumento del valore della quota** del fondo, il **Valore Garantito aumenta**;
- in caso di **riduzione del valore della quota**, il Valore Garantito **rimane pari al 90% del massimo raggiunto nel corso dell'anno** o dell'ultimo valore quota dell'anno precedente se maggiore. All'inizio di ogni anno, il Valore Garantito viene ricalcolato al 90% dell'ultimo valore della quota dell'anno precedente (reset della protezione). Nel caso in cui la quota del fondo, a seguito di condizioni sfavorevoli del mercato, dovesse raggiungere il Valore Garantito, il fondo sarà investito, fino al termine dell'esercizio in corso, in attivi «meno rischiosi» per perseguire l'Obiettivo di Protezione;
- in caso di **significativo andamento sfavorevole dei mercati finanziari** verso cui è esposto il fondo, in qualunque modo e momento verificatasi nel corso di un dato esercizio annuale, il perseguimento dell'Obiettivo di Protezione potrebbe richiedere che fino al termine dell'esercizio in corso l'attivo del fondo sia costituito esclusivamente da strumenti finanziari di natura monetaria, depositi bancari e liquidità. A partire dall'anno successivo il fondo ripartirà in **termini di potenzialità di investimento** cercando di cogliere gli eventuali rialzi dei mercati. Grazie a questo meccanismo la perdita massima potenziale del fondo nel corso di ciascun anno è quindi limitata ad **un massimo del 10%**.

Esempio di funzionamento del reset annuale



ANNO 1

Valore quota iniziale: 100
 Livello protezione inizio anno: 90 (ovvero 100X90%)
 Più alto valore dell'anno: 110
 Livello protezione fine anno: 99 (ovvero 110X90%)
 Valore ultima quota dell'anno: 110

ANNO 2

Livello protezione inizio anno: 99 (ovvero 110X90%)
 Più alto valore dell'anno: 115
 Livello protezione fine anno: 103,5 (ovvero 115X90%)
 Valore ultima quota dell'anno: 104

ANNO 3

Livello protezione inizio anno: 93,6 (ovvero 104X90%)
 Più alto valore dell'anno: 109
 Livello protezione fine anno: 98,1 (ovvero 109X90%)
 Valore ultima quota dell'anno: 109

ANNO 4

Livello protezione inizio anno: 98,1 (ovvero 109X90%)

I dati utilizzati nell'esempio precedente sono illustrativi e hanno lo scopo di descrivere il meccanismo di funzionamento di Amundi Protezione 90. Queste simulazioni non sono garanzia di performance future. Il valore di investimento può aumentare o diminuire e l'investitore può ricevere meno dell'investimento iniziale.

A chi si rivolge

Il prodotto è particolarmente indicato per investitori che:

- ricercano una gestione **flessibile e dinamica**, **che si avvale anche di particolari tecniche quantitative di controllo del rischio di portafoglio**,
- intendono **limitare le perdite potenziali** per ciascun anno, in caso di condizioni di mercato sfavorevoli,
- desiderano **partecipare al rialzo dei mercati finanziari** in caso di condizioni di mercato favorevoli

Valorizzazione quotidiana

amundi.it

Profilo rischio/rendimento (SRRI)



- ◀ Rischio più basso, rendimento potenzialmente più basso
- ▶ Rischio più alto, rendimento potenzialmente più alto

L'indicatore sintetico classifica il Fondo su una scala da 1 a 7 sulla base della volatilità storica annua dello stesso in un periodo di 5 anni. L'indice SRRI è indicato nel KIID (Key Investor Information Document). Il valore più basso non implica una assenza di rischio. Il dato non è garantito e può variare nel tempo. Il livello di rischio di questo fondo riflette principalmente l'esposizione della gestione del fondo sui mercati obbligazionari, azionari e delle valute nel rispetto dei limiti di investimento definiti nel regolamento del fondo. Rischi che rivestono importanza significativa per il Fondo e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico: rischio di credito (l'eventualità che un emittente di uno strumento finanziario in cui investe il Fondo non corrisponda allo stesso, alle scadenze previste, tutto o parte del capitale e/o degli interessi maturati), rischio di liquidità (l'eventualità che gli strumenti finanziari in cui investe il fondo non di trasformino prontamente in moneta senza perdita di valore). La categoria indicata potrebbe cambiare nel tempo. Per ulteriori dettagli relativi al profilo rischio/rendimento del Fondo si rimanda al KIID.

Caratteristiche amministrative

| Amundi Protezione 90 | |
|---|--|
| Società di gestione | Amundi SGR S.p.A |
| Soggetto Garante che assicura la protezione | Amundi Finance, appartenente al Gruppo Crédit Agricole |
| Codice ISIN | IT0005175523 |
| Valuta | EUR |
| Spese di sottoscrizione | 3% |
| Spese correnti | 1,73% (di cui commissioni di gestione: 1,20%) |
| Versamento Unico (importo minimo) | 500 euro |
| PIANO DI ACCUMULO (min 12 - max 240 rate)-importo minimo iniziale | 50 euro |

Le spese di sottoscrizione indicate sono misure massime. Si prega di fare riferimento al Prospetto e al KIID per maggiori dettagli su costi/commissioni.

Informazioni legali

Messaggio pubblicitario con finalità promozionali. Il fondo Amundi Protezione 90 ("Fondo") è un OICVM di tipo garantito gestito da Amundi SGR S.p.A., con sede in Milano, Piazza Cavour 2. La partecipazione al Fondo comporta l'assunzione di rischi. Il Fondo non offre una garanzia di rendimento positivo o di restituzione del capitale iniziale. La protezione dell'investimento è da intendersi come il mantenimento, ad ogni data di valorizzazione di ciascun esercizio annuale, del valore unitario della quota del Fondo ad un valore pari o superiore al 90% del maggiore tra: (i) il valore della quota del Fondo alla fine dell'esercizio annuale precedente alla data di valorizzazione; (ii) il più alto valore della quota registrato dal Fondo nel medesimo esercizio annuale della data di valorizzazione (c.d. "Obiettivo di Protezione"). Il Fondo è di tipo "garantito" in quanto il raggiungimento dell'Obiettivo di Protezione è assicurato dalla stipula di un'apposita convenzione con un intermediario finanziario abilitato ("Soggetto Garante"). La convenzione stipulata con il Soggetto Garante non assicura la garanzia della restituzione del capitale iniziale. Negli anni, il livello di protezione del valore della quota è soggetto a variazioni, in aumento o in diminuzione, in funzione dell'andamento del valore della quota del Fondo. Il valore dell'investimento e il rendimento che ne deriva possono quindi aumentare così come diminuire e, al momento del rimborso, l'investitore potrebbe non ricevere l'importo originariamente investito. **Prima dell'adesione leggere il KIID**, che il proponente l'investimento deve consegnare all'investitore prima della sottoscrizione, ed il **Prospetto**, pubblicati sul sito www.amundi.it e disponibili gratuitamente presso i soggetti collocatori. Le informazioni contenute nel presente documento non costituiscono offerta al pubblico di strumenti finanziari né una raccomandazione riguardante strumenti finanziari. I **rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri**. Il presente documento non è rivolto ai cittadini o residenti degli Stati Uniti d'America o a qualsiasi "U.S. Person" come definita nel SEC Regulation S ai sensi del US Securities Act of 1933 e nel Prospetto. Le informazioni sono aggiornate a maggio 2018.