

Amundi Partners Investindustrial Private Equity¹

Un accesso semplice e trasparente alla strategia di un partner di prim'ordine nel Private Equity.

Accedi a una strategia solitamente riservata ai clienti istituzionali, gestita da Investindustrial, un importante specialista nel Private Equity e partner di Amundi.



Il Private Equity ha l'obiettivo di fornire sostegno finanziario a società non quotate in borsa e nell'aiutarle a crescere attraverso una guida strategica.

Assumendo una partecipazione nella società, di solito una **PMI**², l'investitore fornisce il capitale proprio necessario per finanziare i progetti di sviluppo.

L'investitore può sostenere la creazione di startup (**venture capital**), partecipare alla crescita e all'innovazione di molte piccole e medie imprese (**growth**) o contribuire allo sviluppo e all'eventuale cessione di aziende mature (**buyout**).



Investindustrial **collabora attivamente con il management delle società in portafoglio** per elaborare un piano di crescita che possa aumentarne il valore e renderle **attraenti ad acquirenti strategici**.

UNA STRATEGIA INCENTRATA SUL BUYOUT

L'attenzione è rivolta prevalentemente alle **PMI con sede nell'Europa meridionale**³ con un raggio d'azione paneuropeo, in particolare ai **leader locali, alle aziende che operano in settori interessanti** e/o con un potenziale di **sviluppo internazionale**.



Investindustrial

Quattro settori specifici:

- 1 Produzione industriale
- 2 Consumi
- 3 Sanità e servizi
- 4 Tecnologia



Perché investire nel Private Equity?

- 1 **Contribuire al finanziamento dell'economia reale:** scegliendo il Private Equity, gli investitori sostengono la trasformazione e la crescita delle aziende, contribuendo a rilanciare l'economia locale. *Per ulteriori informazioni si rimanda alla documentazione legale del fondo.*
- 2 **Un'asset class performante:** con una performance annua netta del 15,3% su un periodo di 20 anni fino alla fine del 2021 in Europa³, il Private Equity offre una reale opportunità di investimento per risparmiatori ben informati e con una prospettiva a lungo termine. *I risultati passati non sono una garanzia di quelli futuri.*
- 3 **Diversificare gli investimenti:** Il Private Equity consente di diversificare il patrimonio e può essere una soluzione complementare agli investimenti in titoli quotati, che sono più esposti alle fluttuazioni del mercato. *La diversificazione non garantisce un profitto né protegge da perdite.*
- 4 **L'investimento in Private Equity comporta dei rischi,** principalmente la perdita totale o parziale dell'investimento e la liquidità limitata. *Per ulteriori informazioni si rimanda alla documentazione legale del fondo.*



Perché scegliere questa strategia co-gestita da Investindustrial e Amundi?

- 1 **Un obiettivo di rendimento** dell'11-15% al netto delle commissioni, sostenuto da un rigoroso processo di gestione del rischio, che comprende una solida selezione dei partner, un'analisi del rischio ex-ante e il monitoraggio. *Il rendimento target non è un indicatore affidabile della performance futura. Gli obiettivi possono essere superati o non raggiunti e non devono essere interpretati come un'assicurazione o una garanzia.*
- 2 **Il formato ELTIF fully paid-in della strategia** è adatto ai clienti retail e beneficia di un quadro regolamentato (vedi il paragrafo: "Una strategia che si distingue per semplicità e trasparenza" pag 2).
- 3 **Investindustrial è una società specializzata nel Private Equity con oltre 30 anni di esperienza**, in grado di supportare le PMI² nel loro processo di crescita e di internazionalizzazione grazie alla creazione di business plan strategici.
- 4 **Contare sull'expertise di Amundi, il principale asset manager europeo**⁴, con oltre 25 anni di esperienza nella selezione dei fondi e un'assistenza clienti dedicata.

1. Soluzione di investimento che fa parte della Sicav PI Solutions. PI Solutions è una società d'investimento costituita ai sensi del diritto lussemburghese come Société d'Investissement à Capital Variable in conformità alle disposizioni della Parte II della Legge del 17 dicembre 2010. La SICAV è costituita come fondo multicomparto che può comprendere uno o più Comparti separati. 2. Piccole e medie imprese. 3. Fonte: Dati Preqin. Questa percentuale è stata calcolata tenendo conto dell'IRR netto mediano delle strategie di Private Equity nel periodo 2001-2021. 4. Fonte: IPE "Top 500 Asset Managers" pubblicato a giugno 2021; IPE "Top 500 Asset Managers" pubblicato nel giugno 2022, basato sulle attività in gestione al 31/12/2021.



PRINCIPALI CARATTERISTICHE

Struttura del Fondo	SICAV Part II - PI Solutions
AIFM/ Società di Gestione	Amundi Luxembourg
Gestore degli Investimenti	Amundi Private Equity Funds
Sub-Gestore degli Investimenti	Investindustrial Advisors Limited
Amministratore/Depositario	Société Générale Luxembourg
Vintage VIII, Target di raccolta	3,75 miliardi di euro con un hard cap a 4,25 mld di euro di cui € 100-200 milioni all'interno di questo veicolo
Data di lancio	Dicembre 2023
Tipo di Fondo	Fondo chiuso interamente versato con capitalizzazione
Tipo di gestione	Attiva
Benchmark	Non disponibile
Durata del Fondo	10 anni, con possibilità di estensione di 1 anno, rinnovabile due volte (10+1+1+1 anni al massimo)
Periodo di investimento	5 anni dalla Data di inizio ⁶ + 1 anno (con l'approvazione della LPAC)
Periodo di sottoscrizione	dal 9 settembre 2024 al 9 dicembre 2024
Valuta	EUR
Obiettivo d'investimento	Realizzare significativi rendimenti di capitale a lungo termine assumendo posizioni di controllo in società di medie dimensioni prevalentemente nell'Europa meridionale in quattro gruppi industriali
Obiettivo di rendimento	Intervallo IRR: 11-15% al netto delle commissioni
Commissioni	Commissione di gestione: fino al 2,5% sul NAV (per un approfondimento si veda la documentazione legale in cui sono riportate tutte le classi di azioni disponibili). Carried interest ⁷ : 20% soggetto all'8% annuo hurdle rate con meccanismo di catch up/ clawback
Frequenza del NAV	Trimestrale
Caratteristiche ESG	Articolo 8 SFDR; 10% quota minima di investimenti sostenibili
Investimento minimo stabilito da Banca Sella e Banca Patrimoni	Euro 10.000 Classe A ⁸

Accesso facilitato al Private Equity



Una struttura ELTIF su misura⁵ per sottoscrizioni di facile accesso

Questo fondo è stato **progettato appositamente per soddisfare le esigenze degli investitori private/retail: Amundi semplifica l'accesso al Private Equity**, un'asset class solitamente riservata agli investitori istituzionali. Grazie all'applicazione del nuovo regolamento ELTIF⁵ 2.0, Amundi **abbassa notevolmente la soglia di investimento**.



La possibilità di investire nell'economia reale attraverso il Private Equity

L'accesso facilitato al Private Equity consente ai clienti private/retail di **investire nell'economia reale**. Fornendo capitali alle imprese locali, gli investitori hanno la possibilità di contribuire allo **sviluppo delle comunità locali**, di beneficiare della loro crescita ed espansione economica e di sostenere la **creazione di posti di lavoro**.



Una strategia che si distingue per semplicità e trasparenza.

La soluzione d'investimento di Amundi (fully paid-in) in cui gli investitori al dettaglio hanno l'opportunità di **contribuire in anticipo all'intero importo** dell'investimento e Amundi gestirà la liquidità in maniera efficiente. Questo **riduce significativamente la complessità** rispetto a una struttura con più richiami di capitale, tipica dei fondi istituzionali.

5. Fondo europeo per gli investimenti a lungo termine 2.0 (Regolamento sul Fondo europeo per gli investimenti a lungo termine (UE) 2023/606). Obiettivo: promuovere gli investimenti europei a lungo termine nell'economia reale, una crescita sostenibile e inclusiva. 6. Data di inizio: la più recente tra la Prima Data di Chiusura e la data determinata dal gestore di Investindustrial VII L.P. come data dopo la quale tale partnership non acquisirà ulteriori investimenti in nuove società in portafoglio. 7. Il funzionamento del carried interest è descritto nel Prospetto. 8. Importo minimo definito per Banca Sella e Banca Patrimoni. L'importo minimo per la classe A da documentazione legale è €1.000.

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio (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'indicatore di rischio (SRI) non è garantito e può cambiare nel tempo. L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per un periodo di almeno 10 anni. L'SRI 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 6 su 7, che corrisponde alla classe di rischio alta. Questa classificazione di livello elevato è giustificata dalle perdite potenziali che potrebbero risultare dalla performance futura a causa dell'esposizione del fondo ad attività di Private Equity, dell'assenza di garanzia del capitale investito e di tutti i rischi associati ai vincoli di gestione del Prodotto. L'SRI presuppone che deteniate il Prodotto per il periodo di detenzione minimo richiesto senza che sia possibile liquidarlo prima di 10 anni. Potreste non essere in grado di vendere facilmente il Prodotto o potreste essere costretti a venderlo a un prezzo che influirà sostanzialmente sull'importo che riceverete in cambio. I rischi e le performance del Prodotto sono legati in particolare a: investimenti a lungo termine per natura, struttura del rischio di investimento, rischio derivato da prestiti ad aziende private. Per l'elenco completo dei rischi consultare il KID e il Prospetto del prodotto.

Classificazione SFDR

Il Comparto è un prodotto finanziario che, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, 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. Almeno il 90% degli investimenti del Comparto sarà utilizzato per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse, in conformità agli elementi vincolanti della strategia di investimento del Comparto. Il Comparto attualmente non prevede un impegno minimo in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che siano in linea con la Tassonomia dell'UE. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e dell'universo di investimento, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ESG: ambientale, sociale e di governance. Il Benchmark è un indice generale di mercato, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a caratteristiche ambientali e/o sociali e pertanto non è inteso per essere in linea con le caratteristiche di cui il Comparto è promotore. Non è stato designato un Indice di riferimento ESG. La decisione di investire deve tenere conto di tutte le caratteristiche e gli obiettivi del Comparto, 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 Documentazione legale | Amundi Italy Retail.





PRINCIPALI RISCHI CONNESSI ALL'INVESTIMENTO IN QUESTO FONDO⁹



■ Rischi di coinvestimento

Potenziati conflitti di interesse possono sorgere quando si investe insieme ad altri investitori in un fondo di Private Equity. I lead investor hanno solitamente un maggiore controllo sugli investimenti, il che significa che i loro interessi o obiettivi potrebbero non essere sempre allineati con quelli dei coinvestitori. Per far fronte a questo rischio, la società di gestione ha stabilito una politica di conflitto di interessi. Questa politica garantisce che tutti i soggetti coinvolti agiscano in buona fede e nel migliore interesse degli investitori del fondo.



■ Rischi di liquidità

Investire in un fondo di Private Equity significa detenere il proprio investimento per un lungo periodo di tempo. Questa mancanza di flessibilità può essere un rischio se si ha bisogno di accedere ai fondi con urgenza. È fondamentale comprendere le condizioni specifiche del fondo per quanto riguarda i tempi e le modalità di prelievo del denaro, per assicurarsi che siano in linea con le proprie esigenze finanziarie.



■ Rischi di valutazione

I fondi di Private Equity investono in società a capitale privato, per cui può essere difficile determinare il valore attuale degli investimenti. I rischi di valutazione derivano da fattori quali l'evoluzione delle condizioni di mercato, i risultati finanziari delle società e le prospettive generali del settore.



■ Rischi di mercato

Fattori come la recessione economica, le variazioni dei tassi d'interesse, le fluttuazioni dei prezzi delle materie prime o gli eventi geopolitici possono influire sulla performance degli investimenti del fondo. Di conseguenza, gli investitori potrebbero non recuperare il capitale investito o non ottenere il rendimento previsto.



■ Rischi dell'investimento sostenibile

Un evento o una condizione ambientale, sociale o di governance che, se si verifica, potrebbe causare un impatto negativo effettivo o potenziale sul valore di un investimento.



■ Rischio di credito

Nella misura in cui il portafoglio può investire in fondi obbligazionari, fondi comuni monetari e fondi misti, è esposto anche al rischio di credito. Il Fondo può investire, in particolare tramite OICVM o FIA, in emissioni pubbliche o private. In caso di deterioramento della qualità degli emittenti, il valore di tali crediti può portare a una diminuzione del valore patrimoniale netto del Fondo.

9. Per un elenco esaustivo di tali rischi si rimanda alla documentazione legale del fondo e al sito www.amundi.lu

Glossario

SICAV	Società di Investimento a Capitale Variabile
IRR	Internal Rate of Return
Clawback	Clausola che impone al gestore del fondo di restituire agli investitori parte dei profitti ricevuti, se il rendimento totale del fondo non rispetta le soglie concordate.
Catch up	Clausola che consente al gestore del fondo di recuperare una percentuale maggiore di profitti, una volta che gli investitori hanno ottenuto un ritorno minimo prefissato.
Fully Paid-in	Indica che gli investitori hanno versato l'intero ammontare del capitale che si erano impegnati a investire in un fondo. Questo termine è utilizzato per descrivere il momento in cui tutti i capitali promessi dagli investitori sono stati effettivamente trasferiti al fondo.
Carried Interest	È la quota di profitti del fondo che spetta al gestore (General Partner) una volta che gli investitori hanno ricevuto il ritorno minimo concordato. Rappresenta un incentivo per il gestore a generare rendimenti superiori, in quanto la sua remunerazione è legata al successo del fondo.

AVVERTENZE

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 PI solutions - Amundi Partners Investindustrial Private Equity. La società di gestione è Amundi Luxembourg S.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.lu 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>. 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 settembre 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.

Data di pubblicazione: Settembre 2024.



Amundi Asset Management

Registered office: 5, allée Scheffer, L-2520 LUXEMBOURG

Registration number: RCSL B 27.804

Management company authorised by the CSSF in accordance with Directive 2009/65/EC of the European Parliament and of the Council of 13 July 2009 on the coordination of laws, regulations and administrative provisions concerning certain undertakings for collective investment in transferable securities (UCITS), as amended ("Directive 2009/65/EC") and in accordance with Chapter 15 of the Luxembourg law of 17 December 2010 relating to undertakings for collective investment ("2010 Law").

Amundi
Investment Solutions