

Documento contenente informazioni chiave ("KID")

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Amundi Partners InvestIndustrial Private Equity

Amundi Luxembourg

Codice LEI: 213800KYUAAI9ATPOR27

Codice ISIN Azione I: LU2700183192

Maggiori informazioni sul sito www.amundi.lu

Per maggiori informazioni è possibile chiamare il numero: +352 2686 8001

Autorità competente dell'Ideatore del PRIIP: Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF")

Ideatore di PRIIP Amundi Luxembourg S.A. (società di gestione del portafoglio registrata presso la CSSF con il numero B 27804 (la "Società di gestione", "noi")

Data di compilazione del documento: Dicembre 2023

Segnalazione: State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Amundi Partners InvestIndustrial Private Equity (il "Prodotto" o il "Fondo") è un comparto di PI Solutions, una società di investimento a capitale azionario variabile (société d'investissement à capital variable - SICAV) soggetta alla Parte II della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 ("Legge del 2010"). Il Fondo si qualifica come fondo di investimento alternativo ("FIA") secondo la Direttiva sui gestori di fondi di investimento alternativi ("AIFMD") e relative modifiche. Il Prodotto si qualifica come fondo di investimento europeo a lungo termine ("ELTIF") ai sensi del Regolamento (UE) 2015/760 del Parlamento europeo e del Consiglio del 29 aprile 2015 sui fondi di investimento europei a lungo termine (il "Regolamento ELTIF" modificato successivamente in "Regolamento ELTIF Modificato").

Termine: Il Prodotto termina dopo dieci anni dalla data di chiusura definitiva del Fondo, ma può essere esteso fino a tre (3) volte l'anno su decisione del Consiglio di Amministrazione o può essere interrotto anticipatamente al momento della completa realizzazione del portafoglio del Prodotto.

Obiettivi: L'obiettivo del Prodotto è quello di generare rendimenti a lungo termine attraverso la crescita del capitale investendo principalmente, direttamente o indirettamente, in un portafoglio diversificato di azioni o opportunità correlate ad azioni in società di medie dimensioni situate prevalentemente nell'Europa meridionale, principalmente in Italia, Spagna, Portogallo e Svizzera ("Segmento Private Equity").

Il Fondo creerà un portafoglio diversificato di investimenti attraverso il Segmento Private Equity e, entro i limiti del Regolamento ELTIF Modificato, investendo direttamente o indirettamente attraverso una Controllata, in titoli di debito quotati o non quotati, strumenti del mercato monetario e/o attività ammissibili OICVM (il "Segmento Debito e Liquidità").

In quanto ELTIF, il Prodotto investe in attività a lungo termine, vale a dire attività di natura tipicamente illiquida, che richiedono un capitale paziente basato su impegni assunti per un periodo di tempo considerevole, che spesso forniscono un rendimento tardivo dell'investimento e hanno generalmente un profilo economico a lungo termine.

Il Fondo mira a creare un portafoglio di attività di private equity ammissibili (le "Attività di Private Equity Ammissibili") con una prevalenza di partecipazioni in società, associazioni, partnership o altri organismi di investimento collettivo o altri organismi non quotati e quotati (ciascuna "Società del Portafoglio") tramite investimenti privati diretti o indiretti in azioni e correlati alle azioni.

L'allocazione del capitale del Fondo al Segmento Private Equity sarà investita in una varietà di situazioni sia in nuove operazioni che in Società del Portafoglio esistenti e non sarà limitata in relazione alla gamma o ai tipi di industrie, settori, società o transazioni in cui può investire, ai sensi dei requisiti del Regolamento ELTIF Modificato.

L'investimento avverrà tipicamente attraverso la realizzazione di investimenti effettuati dal Fondo nelle società beneficiarie degli investimenti, direttamente o indirettamente tramite una Controllata e/o strutture di partecipazione intermedie o da società veicolo.

L'obiettivo di allocazione del Comparto è il seguente:

- il Segmento di Private Equity, compresi gli importi impegnati in Attività di Private Equity Ammissibili, rappresenterà almeno il 90% del capitale del Comparto alla fine del periodo iniziale,
- il capitale del Fondo che non sarà investito nel Segmento Private Equity sarà investito in strumenti di debito quotati o non quotati e strumenti del mercato monetario e/o attività ammissibili OICVM.

Dopo il Periodo iniziale, si prevede che il capitale del Fondo allocato al Segmento Private Equity sarà investito: (i) almeno per il 60% in Società del Portafoglio che, al momento di tale investimento, sono situate in uno o più dei seguenti Paesi: Italia, Spagna, Portogallo e/o Svizzera (inclusa, a scanso di equivoci e a titolo esemplificativo e non esaustivo, la sede centrale della gestione o la sede o le sedi in cui le Società del Portafoglio traggono la maggior parte dei loro ricavi e/o hanno la maggior parte delle loro attività) o che non svolgono attività rilevanti in uno o più di tali Paesi, tenendo in considerazione quei fattori che il Fondo può ritenere rilevanti e (ii) almeno per l'80% in Società del Portafoglio con sede in Europa (SEE, Svizzera, Regno Unito e Isole del Canale).

Il Prodotto può perseguire la sua politica di investimento attraverso una Controllata. "Controllata" significa qualsiasi soggetto giuridico costituito ai fini dell'investimento nelle attività sottostanti e che è controllato direttamente o indirettamente dalla SICAV o dalla Società di gestione per conto della SICAV.

Il Prodotto investe in Attività del Portafoglio con un'ampia gamma di scadenze e non ha un intervallo di scadenza mirato per il suo portafoglio, se non quello che si prevede sia coerente con la durata del Prodotto.

Il Prodotto non concederà prestiti.

Il Prodotto sarà autorizzato a investire in imprese di portafoglio che hanno sede in Giurisdizioni Ammissibili, come definito nel supplemento del Prodotto.

Il Prodotto si riserva il diritto di ridurre, aumentare o disinvestire tali investimenti come ritiene opportuno per tutta la durata del Prodotto in conformità al Regolamento ELTIF.

A scanso di equivoci, il Prodotto è stato costituito in linea con il Regolamento ELTIF Modificato come definito nell'atto di collocamento principale.

Il Prodotto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR (Regolamento 2019-2088).

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: Un Investitore al dettaglio, a condizione che sia stata effettuata una valutazione di idoneità ai sensi dell'articolo 30 del Regolamento ELTIF Modificato o laddove tale valutazione non sia applicabile ai sensi dell'articolo 30 (3) del Regolamento ELTIF Modificato.

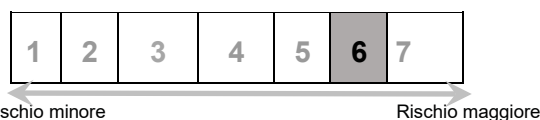
Il Prodotto non è destinato a essere commercializzato a residenti o cittadini degli Stati Uniti d'America e "US Person" o residenti nel Regno Unito.

Banca depositaria: Société Générale Luxembourg.

Ulteriori informazioni: Ulteriori informazioni sul Prodotto, inclusi il supplemento e i rendiconti finanziari, sono disponibili gratuitamente su richiesta presso: Amundi Luxembourg - 5 All. Scheffer, 2520 Lussemburgo.

Il valore patrimoniale netto del Prodotto è disponibile sul sito www.amundi.lu.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto venga detenuto per 10 anni.

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 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'ISR 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.

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

Il concretizzarsi di uno di questi rischi potrebbe causare una diminuzione del valore patrimoniale netto del portafoglio.

L'ISR non tiene conto dei rischi associati a:

- 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.

- Rischio valutario: può accadere di ricevere pagamenti in una valuta diversa dalla valuta di riferimento, perciò il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute.

Rischio di valutazione: le Attività del Portafoglio non sono registrate per la vendita ai sensi delle leggi applicabili e/o non vengono negoziate frequentemente. Talvolta può essere difficile vendere tempestivamente le Attività del Portafoglio a un prezzo accettabile, il che può limitare la vendita da parte del Prodotto di alcuni elementi delle Attività del Portafoglio. Di conseguenza, le Attività del Portafoglio presentano generalmente maggiori rischi di illiquidità e di valutazione.

Rischi di liquidità: Alcuni dei mercati regolamentati o non regolamentati in cui il Prodotto può investire e/o alcuni dei titoli non quotati in cui il Prodotto può investire potrebbero di tanto in tanto risultare illiquidi, senza sufficiente liquidità oppure caratterizzati da elevata volatilità. Ciò si potrà ripercuotere sul momento e sul prezzo al quale il Prodotto potrebbe liquidare le posizioni, per soddisfare le richieste di rimborso o altri requisiti di finanziamento.

L'ISR non tiene conto del regime fiscale del Prodotto in base alla situazione patrimoniale e fiscale dell'investitore al dettaglio target.

Il Prodotto non include alcuna garanzia di rendimento o di capitale o di protezione dalle fluttuazioni di mercato. Potreste perdere tutto o parte dell'investimento.

Scenari di performance

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi in 1, 5 e 10 anni in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 €.

Scenari	Per un investimento di 10.000 €:	1 anno	5 anni	10 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere i vostri interi investimenti o parte di essi			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	9.812 €	9.337 €	9.907 €
	<i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	-1,9%	-1,4%	0,1%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.116 €	10.673 €	11.823 €
	<i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	1,2%	1,3%	1,7%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.475 €	17.001 €	22.136 €
	<i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	4,7%	11,2%	8,3%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.659 €	21.577 €	30.483 €
	<i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	6,6%	16,6%	11,8%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Gli scenari sfavorevoli, intermedi e favorevoli presentati sono una stima della performance futura basata su dati passati relativi alle variazioni del valore patrimoniale netto di prodotti comparabili. I mercati potrebbero avere un andamento molto diverso in futuro.

Non sarà possibile uscire dal Prodotto prima del Termine del Fondo.

L'acquisto di questo prodotto presuppone che il prezzo sottostante aumenterà.

La perdita massima consisterebbe nel perdere tutto l'investimento (premio versato).

Che cosa accade se Amundi Luxembourg S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Gli attivi del Prodotto e dell'ideatore del prodotto sono separati, perciò l'insolvenza dell'ideatore del prodotto non dovrebbe influire sulla capacità del Prodotto di corrispondere quanto dovuto.

Per quanto riguarda Société Générale Luxembourg come banca depositaria del Fondo responsabile della custodia degli attivi del Prodotto (la "Banca depositaria"), sussiste un potenziale rischio di insolvenza se gli attivi del Prodotto detenuti presso la Banca depositaria, o da una subdepositaria a cui sia stata delegata la custodia degli attivi, risultano perduti. Questo rischio di insolvenza è tuttavia limitato dalle norme prescritte dall'articolo 19 della legge lussemburghese del 12 luglio 2013 sui Gestori di fondi di investimento alternativi e dal Regolamento delegato (UE) 231/2013 della Commissione che prescrive la separazione degli attivi della Banca depositaria e quelli del Prodotto. La Banca depositaria è responsabile nei confronti del Prodotto e degli investitori del Prodotto per la perdita, da parte della Banca depositaria o di sue delegate, di uno strumento finanziario in custodia, a meno che la Banca depositaria non sia in grado di dimostrare che la perdita è il risultato di un evento esterno al di là del suo ragionevole controllo. Per tutte le altre perdite, la Banca depositaria è responsabile in caso di mancata ottemperanza, intenzionale o dovuta a negligenza, agli obblighi, secondo quanto previsto da AIFMD. Per quanto riguarda il Prodotto, a livello contrattuale al momento la Banca depositaria non si è sollevata dalla responsabilità per la perdita di strumenti finanziari con un trasferimento contrattuale di responsabilità a una subdepositaria o altra delegata.

Potrebbe sussistere un rischio di insolvenza se la Banca depositaria è la controparte del Prodotto in relazione a qualunque transazione di investimento e un attivo risulta perso. Come investitori nel Prodotto, non siete protetti da un piano di indennizzo per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o che fornisce consulenza al riguardo potrebbe chiedervi di pagare costi aggiuntivi. In tal caso, questa persona vi informerà di tali costi e vi mostrerà come influiscono sul vostro investimento.

Le tabelle mostrano gli importi dedotti dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono da quanto investite e da quanto tempo detenete il prodotto. I costi totali comprendono i costi una tantum, ricorrenti e accessori. Gli importi qui indicati sono i costi cumulativi relativi al Prodotto stesso, per un periodo di detenzione di 10 anni. **Si basano sui dati derivanti dal calcolo della performance dello scenario moderato.** I dati sono riportati per un investimento di 10.000 euro. Tali importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Costi nel tempo:

Per un investimento di 10.000 €			
Scenari	Dopo un anno	Dopo cinque anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	245 €	1.250 €	2.971 €
<i>Incidenza annuale dei costi**</i>	2,5%	2,5%	3%

* Periodo di detenzione.

** *Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari all'11,3% al lordo dei costi e all'8,3% al netto dei costi.*

Composizione dei costi:

La seguente tabella mostra:

- L'effetto annuale delle diverse tipologie di costi sul rendimento che potreste ottenere dall'investimento alla fine del periodo di investimento consigliato;
- Il significato delle diverse categorie di costi;

I dati includono l'IVA, il Prodotto non recupera l'IVA.

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Nessun costo di ingresso, il costo di ingresso sarà corrisposto al distributore come remunerazione per la ricerca di capitale e al gestore del Prodotto come remunerazione per la ricerca di investimento.	0 €
Costi di uscita	Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita, ma la persona che vi vende il prodotto potrebbe farlo.	0 €
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,02%: l'impatto dei costi addebitati dal promotore del Prodotto ogni anno per la gestione degli investimenti e dei costi sostenuti dal Prodotto.	2.951 €
Costi di transazione	0,02%: l'impatto dei costi sostenuti ogni anno per l'acquisto o la vendita degli investimenti sottostanti il Prodotto.	20 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Nessuna	N/A
Carried interest	20% L'impatto dei carried interests. Vengono detratti quando l'investimento ottiene una performance migliore dell'indice di riferimento.	3.209 €

Per quanto tempo devo detenerlo?

Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: dieci (10) anni

L'investitore è tenuto a mantenere l'investimento nel Fondo dalla data di sottoscrizione fino al Termine del Fondo (vedere "Termine" sopra)

Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che i loro fondi saranno bloccati per un periodo minimo di dieci (10). Può essere esteso fino a tre (3) volte l'anno su decisione del Consiglio di amministrazione del Fondo o può essere interrotto anticipatamente al momento della completa realizzazione del portafoglio del Prodotto.

Come presentare reclami?

In caso di reclami, potete:

- Inviare una lettera ad Amundi Luxembourg, Servizio Clienti - 5 All. Scheffer, 2520 Lussemburgo

- Inviare un'e-mail a ETFClientiPrivati@amundi.com

In caso di reclamo, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e fornire una breve spiegazione del reclamo. Ulteriori informazioni sono disponibili sul nostro sito web www.amundi.fr. In caso di reclamo relativo alla persona che vi ha consigliato questo prodotto o che ve lo ha venduto, dovete contattarla per ottenere tutte le informazioni relative alla procedura da seguire per presentare un reclamo.

Altre informazioni rilevanti:

Il presente documento contenente le informazioni chiave è fornito e redatto ai sensi del Regolamento Delegato 2017/653 della Commissione europea dell'8 marzo 2017.

Le informazioni contenute nel presente KID sono integrate dalle Regole relative al Prodotto, che saranno comunicate agli investitori al dettaglio prima della loro sottoscrizione. Il supplemento, l'ultima relazione annuale, l'ultima composizione delle attività sono o saranno disponibili su semplice richiesta scritta del portatore alla Società di Gestione entro 8 giorni dalla ricezione della richiesta. Facoltativamente, questi documenti possono essere inviati in formato elettronico. Queste informazioni sono disponibili anche sul sito www.amundi.lu. Al sottoscrittore sarà inviata una lettera a cadenza annuale con l'indicazione degli oneri detratti dal Prodotto durante l'esercizio finanziario.

Rivediamo e pubblichiamo questo KID almeno una volta all'anno.

Ulteriori informazioni sono disponibili sul sito web: www.amundi.lu

I dati per questo KID sono aggiornati a dicembre 2023.