

BCC Risparmio&Previdenza SGRpA è una società di gestione del risparmio appartenente al Gruppo Bancario Cooperativo ICCREA, iscritta al n.9 dell'Albo delle Società di Gestione del Risparmio - Sezione gestori di OICVM tenuto dalla Banca d'Italia, con sede legale e direzione generale in Milano, Via Carlo Esterle 9/11 e sito internet [www.bccrisparmioeprevidenza.it](http://www.bccrisparmioeprevidenza.it).

[www.bccrisparmioeprevidenza.it](http://www.bccrisparmioeprevidenza.it)



#### 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 Sentiero Garantito, OICVM di diritto francese gestito da Amundi Asset Management (SAS). 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. Fermi i casi in cui opera la garanzia, 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](http://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: <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 giugno 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. Questa comunicazione è stata redatta da Amundi SGR S.p.A., via Cernaia, 8/10 - 20121 Milano - Direzione e coordinamento Amundi Asset Management (SAS) Socio Unico - Capitale sociale € 67.500.000 i.v. - C.F., P.IVA e iscr. Registro Imprese di Milano 05816060965- Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia e iscritta all'Albo delle SGR (n. 40 sez. Gestori di OICVM, n. 105 sez. Gestori di FIA e n. 2 sez. Gestori di ELTIF).

**Materiale aggiornato allo 06-2024.**

Questa è una comunicazione di marketing per gli investitori al dettaglio.



## La garanzia di un percorso agevole

**Amundi Sentiero Garantito,** il fondo che ricerca sicurezza, redditività e flessibilità.

**Amundi**  
ASSET MANAGEMENT

Questa è una comunicazione di marketing per gli investitori al dettaglio.

## Amundi, leader nelle soluzioni strutturate

Amundi è **un'azienda leader nel settore degli investimenti**, con una solida esperienza di oltre 30 anni nel mercato delle soluzioni di investimento strutturate.

Con un team di circa **50 professionisti altamente qualificati**, Amundi si impegna a progettare e offrire soluzioni su misura per **soddisfare le esigenze specifiche** dei clienti in vari contesti internazionali.

Grazie a questa dedizione e competenza, Amundi è diventato il **primo Asset Manager in Europa** per i fondi strutturati<sup>1</sup>, gestendo un patrimonio di 86 miliardi di euro<sup>2</sup>.

<sup>1</sup> Fonte Amundi dicembre 2022.

<sup>2</sup> Fonte Amundi al 29 dicembre 2023, dati indicativi soggetti a cambiamento.

Questa è una comunicazione di marketing per gli investitori al dettaglio.

## A chi è indicato

**Amundi Sentiero Garantito** è la scelta ideale per il risparmiatore che:

- Desidera investire la giacenza di conto corrente **ma non ha una visione chiara** e di lungo termine sui bisogni futuri;
- Vuole perseguire **una remunerazione** ai risparmi in linea con i tassi di mercato per **preservarne il valore reale** dall'erosione causata dall'inflazione;
- Vuole ricercare **un'alternativa ai titoli di stato italiani di breve termine** con rendimenti competitivi potendo anche godere della garanzia prevista da Amundi Sentiero Garantito, la quale è prestata da Amundi Finance che ha rating A+ (rating Fitch).<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Il rating A+ è stato attribuito ad Amundi S.A. che detiene direttamente e indirettamente il 100% di Amundi Finance (<https://www.fitchratings.com/entity/amundi-96149887>)

Questa è una comunicazione di marketing per gli investitori al dettaglio.

**Amundi Sentiero Garantito** è il fondo pensato per coloro che cercano **tranquillità e sicurezza** nella gestione dei propri risparmi con un approccio incentrato sulla protezione del capitale e sulla ricerca di rendimento.

Una delle sue caratteristiche distintive è la **garanzia del capitale investito**<sup>1</sup>. Essa è valida dall'inizio del periodo di sottoscrizione fino alla scadenza del periodo di garanzia<sup>2</sup>. Durante il periodo di sottoscrizione viene garantito che il valore della quota del fondo sarà almeno uguale a quello del giorno precedente. Successivamente al periodo di sottoscrizione, e fino alla scadenza del periodo di garanzia, essa assicura il 100% del valore della quota più alto registrato durante il periodo iniziale di sottoscrizione, ossia il periodo di riferimento.

Inoltre, **Amundi Sentiero Garantito** ha l'obiettivo di offrire rendimenti<sup>3</sup> **in linea con i tassi di mercato**. Il valore della quota viene costantemente rivalutato in relazione al tasso medio di breve termine dell'area euro (€STR)<sup>4</sup>, potendo rendere il Fondo un investimento competitivo.

<sup>1</sup> Garanzia prestata da Amundi Finance.

<sup>2</sup> dal 24 giugno 2024 al 24 giugno 2025.

<sup>3</sup> Avvertenza: rendimento non garantito. L'obiettivo di rendimento indicato è coerente con l'orizzonte di investimento raccomandato del fondo (1 anno). Il rendimento del fondo dipende dall'andamento del mercato dei tassi di interesse di breve termine durante l'orizzonte di investimento. La rivalutazione del capitale varierà a seconda dell'andamento del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. I rendimenti futuri sono soggetti a tassazione, la quale dipende dalla situazione personale di ciascun investitore e può cambiare in futuro. L'obiettivo di rendimento non è un indicatore affidabile della performance futura.

<sup>4</sup> Al netto delle spese correnti. Il tasso €STR (euro short-term rate) misura il costo della raccolta all'ingrosso non garantita con scadenza a un giorno di un campione di banche dell'area Euro. Lo €STR è calcolato come media (ponderata con gli scambi e troncata) dei tassi di provvista non garantita (depositi) riferibili a transazioni con durata overnight condotte dalle banche con controparti finanziarie (bancarie e non bancarie). Tale indice è utilizzato unicamente come base per la valutazione delle performance del fondo e non ne vincola la gestione.

Questa è una comunicazione di marketing per gli investitori al dettaglio.

La **flessibilità** è un'altra caratteristica fondamentale di Amundi Sentiero Garantito. Durante il periodo di validità della garanzia, gli investitori possono ritornare in possesso almeno della totalità delle somme investite in qualsiasi momento, **senza l'applicazione di commissioni di rimborso**. Questo permette di adattare facilmente la propria strategia finanziaria alle mutevoli esigenze e bisogni personali.

**Amundi Sentiero Garantito** offre una combinazione interessante di **sicurezza, obiettivo di rendimento e flessibilità**, fornendo agli investitori la tranquillità e la fiducia necessarie per affrontare il futuro finanziario con serenità.

### La struttura del Fondo

La struttura sottostante il Fondo è pensata per offrire l'obiettivo di rendimento del capitale investito in linea con il tasso medio di breve termine dell'Area Euro (€STR).

Per perseguire questo obiettivo, **Amundi Sentiero Garantito** si avvale di particolari tecniche di gestione<sup>5</sup> finalizzate a non esporre il portafoglio a variazioni di prezzo legate ai mercati.

Inoltre il portafoglio del Fondo investirà in fondi monetari e obbligazionari oltre che in una selezione di titoli obbligazionari e azionari finalizzati a porre in essere tali tecniche di gestione<sup>6</sup>.

A questo si aggiunge la garanzia del capitale attraverso il garante formale **Amundi Finance** che assorbe il rischio di fallimento della controparte e altri rischi tecnici legati al movimento dei tassi di interesse<sup>7</sup> permettendo di garantire il 100% del NAV più alto registrato durante il periodo di riferimento.

Questa è una comunicazione di marketing per gli investitori al dettaglio.

### Rischi principali

Il Fondo è esposto al rischio di insolvenza della controparte con la quale i contratti sono stipulati nonché ai rischi operativi, di liquidità, di custodia, legali. Tutti gli investimenti comportano dei rischi. Le informazioni sui rischi contenute in questo documento sono intese a fornire un'idea dei principali rischi associati a questo Fondo, ognuno dei quali potrebbe influire negativamente sul suo valore.

**Per ulteriori informazioni sui rischi, consultare il prospetto e il KID disponibili all'indirizzo [www.amundi.it](http://www.amundi.it)**

<sup>5</sup> Tali tecniche comprendono strumenti quali i Pronti contro Termine (anche detti Repo) e i Total Return Swap. I Pronti contro Termine sono operazioni di compravendita con patto di riacquisto che consistono nella vendita a pronti e nel contestuale impegno di riacquisto a termine, nei confronti della medesima controparte, di determinati titoli ad un prezzo prestabilito. I Total Return Swap sono strumenti finanziari derivati OTC (over the counter) in base alla quale un soggetto cede ad un altro soggetto il rischio e rendimento di un sottostante, a fronte di un flusso che viene pagato a determinate scadenze. Il flusso monetario periodico è in genere collegato ad un indicatore di mercato sommato ad uno spread. Per una descrizione completa degli strumenti contenuti nel portafoglio si rimanda al Prospetto e al KID del fondo.

<sup>6</sup> L'investimento in questione riguarda l'acquisizione di quote del Fondo e non l'investimento diretto in strumenti finanziari poiché queste sono le attività sottostanti di proprietà del Fondo.

<sup>7</sup> Il rischio tasso è coperto solo nella misura in cui il caso dei tassi porterebbe ad un NAV inferiore rispetto a quello iniziale. La garanzia formale data da Amundi Finance opera dall'inizio del periodo di collocamento fino alla data di scadenza del periodo di garanzia. Amundi Finance è 100% controllata da Amundi S.A., rating Fitch A+ (confermato il 19 settembre 2023).

Questa è una comunicazione di marketing per gli investitori al dettaglio.

### Scheda tecnica

(per approfondimenti si rimanda al KID PRIIPS)

ISIN	FR001400PTD1
Stile di gestione	Gestione attiva in assenza di parametro di riferimento (benchmark)
Periodo di sottoscrizione (Periodo di riferimento)	Dal 24/06/2024 al 2/08/2024 (per motivi tecnici le sottoscrizioni si chiuderanno l'1/08/2024)
Investimento minimo	1.000 €
Modalità di sottoscrizione	PIC – unica soluzione
Gestione dei proventi	Accumulazione
Spese correnti annue	0,845% <sup>8</sup>
Commissioni di sottoscrizione	Non prevista
Commissioni di rimborso	Non prevista
Indicatore di rischio (SRI)	2 (su una scala da 1 a 7) <sup>9</sup>
Periodo di detenzione raccomandato	1 anno <sup>10</sup>

<sup>8</sup> Le informazioni sui costi contenute in questo documento potrebbero non essere esaustive e il Comparto potrebbe sostenere altre spese. Per ulteriori informazioni su costi, oneri e altre spese, si rimanda al prospetto e al PRIIPS KID disponibile sul [www.amundi.it](http://www.amundi.it).

<sup>9</sup> 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 che non vi sia rischio. L'SRI non è garantito e può cambiare nel tempo. Per ulteriori dettagli relativi all'indicatore sintetico di rischio del Fondo si rimanda al KID.

<sup>10</sup> Il periodo di detenzione raccomandato è stato calcolato in linea con la strategia di investimento del Fondo e il periodo di tempo in cui si prevede che sarà possibile raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo.

Questa è una comunicazione di marketing per gli investitori al dettaglio.